TOTVS S.A.

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais - ITR

KPDS 1109167

KPMG Auditores Independentes Ltda.
Rua Arquiteto Olavo Redig de Campos, 105, 6º andar - Torre A
04711-904 - São Paulo/SP - Brasil
Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo/SP - Brasil
Telefone +55 (11) 3940-1500
kpmg.com.br

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais - ITR

Aos Acionistas, Conselheiros e Diretores da
TOTVS S.A.
São Paulo - SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da TOTVS S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para o período de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais de acordo com o CPC 21(R1) e informações contábeis intermediárias consolidadas de acordo com o CPC 21(R1) e a norma internacional IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* – (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, consequentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

KPMG Auditores Independentes Ltda., uma sociedade simples brasileira, de responsabilidade limitada e firma-membro da organização global KPMG de firmas-membro independentes licenciadas da KPMG International Limited, uma empresa inglesa privada de responsabilidade limitada.

KPMG Auditores Independentes Ltda., a Brazilian limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee.

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais, incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1), aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Conclusão sobre as informações intermediárias consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias consolidadas, incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) e a IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros Assuntos - Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 04 de novembro de 2022.

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP014428/O-6

Wagner Petelin
Contador CRC 1SP142133/O-7

KPMG Auditores Independentes Ltda., uma sociedade simples brasileira, de responsabilidade limitada e firma-membro da organização global KPMG de firmas-membro independentes licenciadas da KPMG International Limited, uma empresa inglesa privada de responsabilidade limitada.

KPMG Auditores Independentes Ltda., a Brazilian limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee.

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital 1

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo 2

Balanço Patrimonial Passivo 3

Demonstração do Resultado 5

Demonstração do Resultado Abrangente 7

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto) 8

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022 10

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021 11

Demonstração de Valor Adicionado 12

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo 13

Balanço Patrimonial Passivo 14

Demonstração do Resultado 16

Demonstração do Resultado Abrangente 18

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto) 19

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022 21

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021 22

Demonstração de Valor Adicionado 23

Comentário do Desempenho 24

Notas Explicativas 36

Pareceres e Declarações

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras 82

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente 83

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidade)	Trimestre Atual 30/09/2022
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	617.183.181
Preferenciais	0
Total	617.183.181
Em Tesouraria	
Ordinárias	11.447.335
Preferenciais	0
Total	11.447.335

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	7.079.575	6.860.183
1.01	Ativo Circulante	2.700.263	2.152.589
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	1.566.010	1.743.262
1.01.03	Contas a Receber	342.453	268.656
1.01.03.01	Clientes	342.453	268.656
1.01.03.01.01	Contas a Receber	382.540	328.440
1.01.03.01.02	Provisão para perda esperada	-40.087	-59.784
1.01.06	Tributos a Recuperar	38.642	47.212
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	38.642	47.212
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	753.158	93.459
1.01.08.01	Ativos Não-Correntes a Venda	624.231	0
1.01.08.01.01	Ativos da Dimensão Techfin	624.231	0
1.01.08.03	Outros	128.927	93.459
1.01.08.03.02	Garantias de investimentos	9.366	8.618
1.01.08.03.03	Outros Ativos	119.561	84.841
1.02	Ativo Não Circulante	4.379.312	4.707.594
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	201.047	227.251
1.02.01.04	Contas a Receber	38.097	53.268
1.02.01.04.01	Clientes	38.097	53.268
1.02.01.07	Tributos Diferidos	54.292	62.729
1.02.01.07.01	Ativo Fiscal Diferido	54.292	62.729
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	3.612	2.205
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	3.612	2.205
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	105.046	109.049
1.02.01.10.03	Depósito Judiciais	29.235	25.951
1.02.01.10.04	Outros Ativos	65.273	83.098
1.02.01.10.06	Ativos financeiros	10.538	0
1.02.02	Investimentos	3.384.018	3.730.332
1.02.02.01	Participações Societárias	3.384.018	3.730.332
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	65	65
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	3.379.688	3.726.805
1.02.02.01.03	Participações em Controladas em Conjunto	4.265	3.462
1.02.03	Imobilizado	347.974	319.685
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	172.192	149.329
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	175.782	170.356
1.02.04	Intangível	446.273	430.326
1.02.04.01	Intangíveis	446.273	430.326
1.02.04.01.02	Intangíveis	446.273	430.326

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	7.079.575	6.860.183
2.01	Passivo Circulante	491.585	872.267
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	212.816	173.233
2.01.01.01	Obrigações Sociais	11.237	12.595
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	201.579	160.638
2.01.02	Fornecedores	84.748	75.693
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	82.448	71.586
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	2.300	4.107
2.01.03	Obrigações Fiscais	57.239	45.842
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	50.452	39.519
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	114	257
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	6.673	6.066
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	50.920	425.625
2.01.04.02	Debêntures	5.151	385.988
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	45.769	39.637
2.01.05	Outras Obrigações	85.862	151.874
2.01.05.02	Outros	85.862	151.874
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	1.270	80.153
2.01.05.02.04	Obrigações por Aquisição de Investimentos	9.455	8.707
2.01.05.02.05	Comissões a Pagar	51.584	46.792
2.01.05.02.06	Outros Passivos	23.553	16.222
2.02	Passivo Não Circulante	2.146.355	1.754.987
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.631.460	1.266.048
2.02.01.02	Debêntures	1.487.693	1.123.138
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	143.767	142.910
2.02.02	Outras Obrigações	420.366	398.157
2.02.02.02	Outros	420.366	398.157
2.02.02.02.04	Outros Passivos	31.671	31.963
2.02.02.02.06	Opção de compra de participação de não controladores	388.627	366.194
2.02.02.02.07	Valor a pagar a empresas controladas	68	0
2.02.04	Provisões	94.529	90.782
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	94.529	90.782
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	9.188	7.360
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	57.102	61.741
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	28.239	21.681
2.03	Patrimônio Líquido	4.441.635	4.232.929
2.03.01	Capital Social Realizado	2.962.585	2.962.585
2.03.02	Reservas de Capital	657.150	731.673
2.03.02.01	Ágio na Emissão de Ações	-69.396	-69.321
2.03.02.02	Reserva Especial de Ágio na Incorporação	14.330	14.330
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-217.892	-133.195
2.03.02.07	Reserva de Ágio	824.480	824.480
2.03.02.08	Debêntures Convertidas em Ações	44.629	44.629
2.03.02.09	Prêmio na Compra de Participação de Não Controladores	-24.323	-24.323
2.03.02.10	Plano de Remuneração Baseado em Ações	94.043	83.921
2.03.02.11	Diluição de participação societária	352.667	352.540

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2.03.02.12	Opção de compra de participação de não controladores	-361.388	-361.388
2.03.04	Reservas de Lucros	483.214	483.214
2.03.04.01	Reserva Legal	130.659	130.659
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	352.555	352.555
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	290.111	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	48.575	55.457

DFs Individuais / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	618.589	1.784.900	497.405	1.422.722
3.01.01	Softwares	618.589	1.784.900	497.405	1.422.722
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-192.753	-554.711	-165.244	-470.218
3.02.01	Custo de Softwares	-192.753	-554.711	-165.244	-470.218
3.03	Resultado Bruto	425.836	1.230.189	332.161	952.504
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-269.189	-798.516	-231.555	-643.006
3.04.01	Despesas com Vendas	-139.917	-416.610	-116.990	-325.697
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-71.285	-210.269	-63.917	-195.887
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-115.041	-330.928	-86.765	-247.116
3.04.05.01	Pesquisa e Desenvolvimento	-114.255	-329.648	-88.731	-259.125
3.04.05.04	Outras Receitas e Despesas Op. Liq.	-786	-1.280	1.966	12.009
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	57.054	159.291	36.117	125.694
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	156.647	431.673	100.606	309.498
3.06	Resultado Financeiro	-17.614	-41.498	-25.894	-38.221
3.06.01	Receitas Financeiras	57.043	160.214	8.142	20.507
3.06.02	Despesas Financeiras	-74.657	-201.712	-34.036	-58.728
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	139.033	390.175	74.712	271.277
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-3.587	-38.511	21.640	-5.958
3.08.01	Corrente	3.585	-30.074	15.093	-17.480
3.08.02	Diferido	-7.172	-8.437	6.547	11.522
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	135.446	351.664	96.352	265.319
3.10	Resultado Líquido de Operações Descontinuadas	13.392	-978	-7.432	-17.111
3.10.01	Lucro/Prejuízo Líquido das Operações Descontinuadas	13.392	-978	-7.432	-17.111
3.10.01.01	Lucro/Prejuízo Líquido da Dimensão de Techfin	13.392	-978	-7.432	-17.111
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	148.838	350.686	88.920	248.208
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,24571	0,57758	0,15482	0,4353

DFs Individuais / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,24221	0,56927	0,15256	0,42947

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
4.01	Lucro Líquido do Período	148.838	350.686	88.920	248.208
4.02	Outros Resultados Abrangentes	2.590	-6.882	10.740	6.291
4.02.01	Ajuste acumulado de conversão de moeda estrangeira	2.590	-6.882	10.740	6.291
4.03	Resultado Abrangente do Período	151.428	343.804	99.660	254.499

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	332.439	276.423
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	589.535	357.046
6.01.01.01	Lucro antes da tributação do imposto de renda e contribuição social	390.175	271.277
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	108.632	99.219
6.01.01.03	Pagamento Baseado em Ações	34.519	29.135
6.01.01.04	Perda (ganho) na baixa de Ativos	-1.756	324
6.01.01.05	Provisão para perda esperada	13.695	12.190
6.01.01.06	Equivalência Patrimonial	-159.291	-125.694
6.01.01.07	Provisão para Contingências	18.455	21.580
6.01.01.10	Juros e Variações Cambiais e Monetárias, Líquidos	185.106	49.015
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-56.994	-38.948
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	-72.321	-15.163
6.01.02.02	Impostos a Recuperar	-28.071	-2.667
6.01.02.03	Depósitos Judiciais	-1.868	1.417
6.01.02.04	Outros Ativos	-41.589	-52.919
6.01.02.05	Obrigações Sociais e Trabalhistas	70.874	41.939
6.01.02.06	Fornecedores	8.998	-3.732
6.01.02.07	Comissões a Pagar	4.792	3.077
6.01.02.08	Impostos a Pagar	13.347	14.951
6.01.02.09	Outras Contas a Pagar	-11.156	-25.851
6.01.03	Outros	-200.102	-41.675
6.01.03.01	Juros Pagos	-177.839	-7.698
6.01.03.02	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-22.263	-33.977
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-220.097	-1.798.913
6.02.01	Aumento de capital em controladas	-120.844	-1.715.779
6.02.02	Dividendos Recebidos	26.934	53.902
6.02.03	Aquisição de Ativo Imobilizado	-63.113	-38.581
6.02.04	Aquisição de Intangíveis	-51.750	-62.824
6.02.06	Mutuo com franquia	21.319	-31.038
6.02.08	Incorporação de Controlada	0	730
6.02.10	Valor recebido na Venda de Investimentos	6.476	5.428
6.02.11	Valor da Venda de Ativos Imobilizados	1.163	2.579
6.02.12	Investimento em Fundo CVC	-11.766	0
6.02.15	Caixa proveniente (utilizado na) da Dimensão Techfin	-28.516	-13.330
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-289.594	2.757.051
6.03.02	Pagamento de principal e debêntures	-1.500.000	0
6.03.03	Pagamento das parcelas de arrendamento mercantil	-33.841	-30.106
6.03.04	Aumento de capital, líquidos de gastos	0	1.443.173
6.03.06	Crédito com empresas ligadas	-1.339	-1.663
6.03.08	Dividendos e JSCP Pagos	-139.456	-107.607
6.03.10	Gastos com emissão de ações	-75	-36.115
6.03.11	Captação de debêntures, empréstimos e financiamentos	1.494.084	1.489.369
6.03.12	Ações em tesouraria, líquidas	-108.967	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-177.252	1.234.561
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1.743.262	527.955

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	1.566.010	1.762.516

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	2.962.585	731.673	483.214	0	55.457	4.232.929
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	2.962.585	731.673	483.214	0	55.457	4.232.929
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-74.523	0	-60.575	0	-135.098
5.04.02	Gastos com Emissão de Ações	0	-75	0	0	0	-75
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-108.967	0	0	0	-108.967
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-60.575	0	-60.575
5.04.08	Plano de outorga de ações	0	34.519	0	0	0	34.519
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	350.686	-6.882	343.804
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	350.686	0	350.686
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-6.882	-6.882
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-6.882	-6.882
5.07	Saldos Finais	2.962.585	657.150	483.214	290.111	48.575	4.441.635

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	1.382.509	746.287	432.829	0	42.541	2.604.166
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.382.509	746.287	432.829	0	42.541	2.604.166
5.04	Transações de Capital com os Sócios	1.580.076	-11.927	-187.863	-51.193	0	1.329.093
5.04.01	Aumentos de Capital	1.580.076	0	-136.903	0	0	1.443.173
5.04.02	Gastos com Emissão de Ações	0	-41.062	0	0	0	-41.062
5.04.06	Dividendos	0	0	-50.960	0	0	-50.960
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-51.193	0	-51.193
5.04.08	Plano de outorga de ações	0	29.135	0	0	0	29.135
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	248.208	6.291	254.499
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	248.208	0	248.208
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	6.291	6.291
5.07	Saldos Finais	2.962.585	734.360	244.966	197.015	48.832	4.187.758

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
7.01	Receitas	2.006.657	1.605.406
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	2.014.226	1.605.587
7.01.02	Outras Receitas	6.126	12.009
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-13.695	-12.190
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-590.372	-490.105
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-104.588	-85.478
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-484.806	-387.516
7.02.04	Outros	-978	-17.111
7.03	Valor Adicionado Bruto	1.416.285	1.115.301
7.04	Retenções	-108.632	-99.219
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-108.632	-99.219
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	1.307.653	1.016.082
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	319.505	146.201
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	159.291	125.694
7.06.02	Receitas Financeiras	160.214	20.507
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.627.158	1.162.283
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.627.158	1.162.283
7.08.01	Pessoal	772.219	636.699
7.08.01.01	Remuneração Direta	649.110	535.374
7.08.01.02	Benefícios	78.686	64.435
7.08.01.03	F.G.T.S.	44.423	36.890
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	300.036	217.675
7.08.02.01	Federais	246.553	174.293
7.08.02.02	Estaduais	82	10
7.08.02.03	Municipais	53.401	43.372
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	204.217	59.701
7.08.03.01	Juros	201.712	58.728
7.08.03.02	Aluguéis	2.505	973
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	350.686	248.208
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	60.575	51.193
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	290.111	197.015

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	10.599.389	9.945.025
1.01	Ativo Circulante	6.271.629	5.486.233
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	2.541.052	2.871.072
1.01.02	Aplicações Financeiras	0	388.154
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	0	388.154
1.01.03	Contas a Receber	534.554	1.983.710
1.01.03.01	Clientes	534.554	1.983.710
1.01.03.01.01	Contas a Receber	595.520	2.142.820
1.01.03.01.02	Provisão para perda esperada	-60.966	-159.110
1.01.06	Tributos a Recuperar	71.953	90.482
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	71.953	90.482
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	3.124.070	152.815
1.01.08.01	Ativos Não-Correntes a Venda	2.960.010	0
1.01.08.01.01	Ativos da Dimensão Techfin	2.960.010	0
1.01.08.03	Outros	164.060	152.815
1.01.08.03.01	Garantias de investimentos	11.652	9.341
1.01.08.03.02	Outros ativos	152.408	143.474
1.02	Ativo Não Circulante	4.327.760	4.458.792
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	416.040	464.606
1.02.01.04	Contas a Receber	47.066	64.943
1.02.01.04.01	Clientes	47.066	64.943
1.02.01.07	Tributos Diferidos	96.046	144.622
1.02.01.07.01	Ativo Fiscal Diferido	96.046	144.622
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	678	0
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	272.250	255.041
1.02.01.10.03	Depósito Judicial	32.622	29.658
1.02.01.10.04	Ativos financeiros	107.067	99.621
1.02.01.10.05	Tributos a recuperar	18.077	0
1.02.01.10.06	Garantias de investimentos	43.978	35.427
1.02.01.10.07	Outros Ativos	70.506	90.335
1.02.02	Investimentos	3.036	3.075
1.02.02.01	Participações Societárias	3.036	3.075
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	3.036	3.075
1.02.03	Imobilizado	415.777	404.869
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	207.715	187.779
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	208.062	217.090
1.02.04	Intangível	3.492.907	3.586.242
1.02.04.01	Intangíveis	661.201	754.528
1.02.04.01.02	Intangíveis	661.201	754.528
1.02.04.02	Goodwill	2.831.706	2.831.714
1.02.04.02.01	Goodwill	2.831.706	2.831.714

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	10.599.389	9.945.025
2.01	Passivo Circulante	3.203.815	3.319.550
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	349.392	289.289
2.01.01.01	Obrigações Sociais	20.100	21.923
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	329.292	267.366
2.01.02	Fornecedores	118.006	112.579
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	112.042	104.872
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	5.964	7.707
2.01.03	Obrigações Fiscais	87.792	96.790
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	77.160	87.298
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	239	386
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	10.393	9.106
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	62.043	542.294
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	343	103.740
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	343	103.740
2.01.04.02	Debêntures	5.151	385.988
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	56.549	52.566
2.01.05	Outras Obrigações	250.803	2.278.598
2.01.05.02	Outros	250.803	2.278.598
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	1.270	80.153
2.01.05.02.04	Obrigações por Aquisição de Investimentos	59.865	153.839
2.01.05.02.05	Comissões a Pagar	62.406	59.635
2.01.05.02.06	Outros Passivos	127.262	92.127
2.01.05.02.07	Repasse para parceiros	0	520.118
2.01.05.02.08	Cotas seniores e Mezanino	0	1.372.726
2.01.07	Passivos sobre Ativos Não-Correntes a Venda e Descontinuados	2.335.779	0
2.01.07.01	Passivos sobre Ativos Não-Correntes a Venda	2.335.779	0
2.01.07.01.01	Passivos relacionados aos ativos da Dimensão Techfin	2.335.779	0
2.02	Passivo Não Circulante	2.681.787	2.139.467
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.655.824	1.302.446
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	715	0
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	715	0
2.02.01.02	Debêntures	1.487.693	1.123.138
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	167.416	179.308
2.02.02	Outras Obrigações	917.177	729.375
2.02.02.02	Outros	917.177	729.375
2.02.02.02.03	Obrigações por Aquisição de Investimentos	472.709	311.575
2.02.02.02.04	Outros Passivos	48.098	48.929
2.02.02.02.05	Obrigações Fiscais	2.379	2.677
2.02.02.02.06	Opção de compra de participação de não controladores	388.627	366.194
2.02.02.02.08	Passivo fiscal diferido	5.364	0
2.02.04	Provisões	108.786	107.646
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	108.786	107.646
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	11.282	9.090
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	65.100	72.913

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	32.404	25.643
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	4.713.787	4.486.008
2.03.01	Capital Social Realizado	2.962.585	2.962.585
2.03.02	Reservas de Capital	657.150	731.673
2.03.02.01	Ágio na Emissão de Ações	-69.396	-69.321
2.03.02.02	Reserva Especial de Ágio na Incorporação	14.330	14.330
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-217.892	-133.195
2.03.02.07	Reserva de Ágio	824.480	824.480
2.03.02.08	Debêntures Convertidas em Ações	44.629	44.629
2.03.02.09	Prêmio na Compra de Participação de Não Controladores	-24.323	-24.323
2.03.02.10	Plano de Remuneração Baseado em Ações	94.043	83.921
2.03.02.11	Opção de venda de participação societária	352.667	352.540
2.03.02.12	Opção de compra de participação de não controladores	-361.388	-361.388
2.03.04	Reservas de Lucros	483.214	483.214
2.03.04.01	Reserva Legal	130.659	130.659
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	352.555	352.555
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	290.111	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	48.575	55.457
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	272.152	253.079

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	974.791	2.787.869	781.381	2.148.454
3.01.01	Softwares	974.791	2.787.869	781.381	2.148.454
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-295.089	-841.887	-239.372	-662.051
3.02.01	Custo de Softwares	-295.089	-841.887	-239.372	-662.051
3.03	Resultado Bruto	679.702	1.945.982	542.009	1.486.403
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-504.628	-1.461.336	-413.267	-1.091.822
3.04.01	Despesas com Vendas	-205.246	-590.859	-169.086	-443.637
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-118.175	-338.958	-101.493	-264.236
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-181.207	-531.526	-142.726	-383.423
3.04.05.01	Pesquisa e Desenvolvimento	-181.779	-524.377	-146.755	-400.708
3.04.05.04	Outras Receitas Op. Líq.	572	-7.149	4.029	17.285
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	0	7	38	-526
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	175.074	484.646	128.742	394.581
3.06	Resultado Financeiro	2.809	15.588	-34.046	-55.721
3.06.01	Receitas Financeiras	92.824	269.368	13.297	33.258
3.06.02	Despesas Financeiras	-90.015	-253.780	-47.343	-88.979
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	177.883	500.234	94.696	338.860
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-35.507	-129.370	1.656	-73.541
3.08.01	Corrente	-27.986	-113.212	-6.902	-81.024
3.08.02	Diferido	-7.521	-16.158	8.558	7.483
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	142.376	370.864	96.352	265.319
3.10	Resultado Líquido de Operações Descontinuadas	13.392	-978	-7.432	-17.111
3.10.01	Lucro/Prejuízo Líquido das Operações Descontinuadas	13.392	-978	-7.432	-17.111
3.10.01.01	Lucro/Prejuízo Líquido da Dimensão de Techfin	13.392	-978	-7.432	-17.111
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	155.768	369.886	88.920	248.208
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	148.838	350.686	88.920	248.208
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	6.930	19.200	0	0
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,24571	0,57758	0,15482	0,4353
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,24221	0,56927	0,15256	0,42947

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	155.768	369.886	88.920	248.208
4.02	Outros Resultados Abrangentes	2.591	-6.882	10.740	6.291
4.02.01	Ajuste acumulado de conversão de moeda estrangeira	2.591	-6.882	10.740	6.291
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	158.359	363.004	99.660	254.499
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	151.429	343.804	99.660	254.499
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	6.930	19.200	0	0

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	609.854	381.114
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	982.394	645.639
6.01.01.01	Lucro antes da tributação do imposto de renda e contribuição social	500.234	338.860
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	174.861	144.275
6.01.01.03	Pagamento Baseado em Ações	34.519	29.135
6.01.01.04	Perda (Ganho) na baixa de Ativos	-2.379	10.399
6.01.01.05	Provisão para perda esperada	21.765	18.226
6.01.01.06	Equivalência patrimonial	-7	526
6.01.01.07	Provisão para contingências	19.124	24.504
6.01.01.08	Provisão (Reversão) de outras obrigações	22.963	-1.401
6.01.01.10	Juros e Variações Cambiais e Monetárias, Líquidos	211.314	81.115
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-101.132	-156.514
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	-116.853	-40.285
6.01.02.03	Impostos a Recuperar	-59.747	-440
6.01.02.04	Depósitos Judicias	-1.923	2.748
6.01.02.05	Outros Ativos	-55.600	-61.888
6.01.02.06	Obrigações Sociais e Trabalhistas	103.466	16.542
6.01.02.07	Fornecedores	11.123	-31.259
6.01.02.08	Comissões a Pagar	4.249	4.059
6.01.02.09	Impostos a Pagar	978	5.551
6.01.02.10	Outras Contas a Pagar	13.175	-51.542
6.01.03	Outros	-271.408	-108.011
6.01.03.01	Juros Pagos	-179.570	-9.953
6.01.03.02	Impostos de Renda e Contribuição Social Pagos	-91.838	-98.058
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-636.314	-2.087.033
6.02.02	Dividendos Recebidos	0	1.373
6.02.03	Aquisição de Ativo Imobilizado	-68.754	-57.951
6.02.04	Aquisição de Intangíveis	-55.184	-63.512
6.02.06	Mutuo com franquia	21.319	-31.038
6.02.07	Aquisição de Controladas / Coligadas Líquido de Caixa	-179.754	-1.705.031
6.02.09	Pagamento de obrigações por aquisição de investimentos	-183.621	-33.242
6.02.10	Valor recebido na Venda de Investimentos	6.476	5.428
6.02.11	Valor da Venda de Ativos Imobilizados	1.657	3.137
6.02.12	Investimento em fundo CVC	-11.766	0
6.02.15	Caixa proveniente (utilizado na) da Dimensão Techfin	-166.687	-206.197
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-303.560	2.752.052
6.03.01	Pagamento de empréstimos e financiamentos	-6.740	-4.157
6.03.02	Pagamento de principal e debêntures	-1.500.000	0
6.03.03	Pagamento das parcelas de arrendamento mercantil	-41.613	-32.611
6.03.04	Aumento de capital, líquidos de gastos	0	1.443.173
6.03.06	Crédito com empresas ligadas	-678	0
6.03.08	Dividendos e JSCP Pagos	-140.036	-107.607
6.03.10	Gastos com emissão de ações	-75	-36.115
6.03.11	Captação de debêntures, empréstimos e financiamentos	1.494.549	1.489.369
6.03.12	Ações em tesouraria, líquidas	-108.967	0

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-330.020	1.046.133
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	2.871.072	1.027.733
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	2.541.052	2.073.866

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	2.962.585	731.673	483.214	0	55.457	4.232.929	253.079	4.486.008
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	2.962.585	731.673	483.214	0	55.457	4.232.929	253.079	4.486.008
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-74.523	0	-60.575	0	-135.098	-127	-135.225
5.04.02	Gastos com Emissão de Ações	0	-75	0	0	0	-75	0	-75
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-108.967	0	0	0	-108.967	0	-108.967
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-60.575	0	-60.575	0	-60.575
5.04.08	Plano de outorga de ações	0	34.519	0	0	0	34.519	0	34.519
5.04.13	Participação de não controladores	0	0	0	0	0	0	-127	-127
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	350.686	-6.882	343.804	19.200	363.004
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	350.686	0	350.686	19.200	369.886
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-6.882	-6.882	0	-6.882
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-6.882	-6.882	0	-6.882
5.07	Saldos Finais	2.962.585	657.150	483.214	290.111	48.575	4.441.635	272.152	4.713.787

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	1.382.509	746.287	432.829	0	42.541	2.604.166	0	2.604.166
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.382.509	746.287	432.829	0	42.541	2.604.166	0	2.604.166
5.04	Transações de Capital com os Sócios	1.580.076	-11.927	-187.863	-51.193	0	1.329.093	0	1.329.093
5.04.01	Aumentos de Capital	1.580.076	0	-136.903	0	0	1.443.173	0	1.443.173
5.04.02	Gastos com Emissão de Ações	0	-41.062	0	0	0	-41.062	0	-41.062
5.04.06	Dividendos	0	0	-50.960	0	0	-50.960	0	-50.960
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-51.193	0	-51.193	0	-51.193
5.04.08	Plano de outorga de ações	0	29.135	0	0	0	29.135	0	29.135
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	248.208	6.291	254.499	0	254.499
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	248.208	0	248.208	0	248.208
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	6.291	6.291	0	6.291
5.07	Saldos Finais	2.962.585	734.360	244.966	197.015	48.832	4.187.758	0	4.187.758

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
7.01	Receitas	3.134.625	2.411.586
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	3.129.724	2.412.525
7.01.02	Outras Receitas	26.666	17.287
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-21.765	-18.226
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-837.729	-626.372
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-122.686	-101.197
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-714.065	-508.064
7.02.04	Outros	-978	-17.111
7.03	Valor Adicionado Bruto	2.296.896	1.785.214
7.04	Retenções	-174.861	-144.277
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-174.861	-144.277
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	2.122.035	1.640.937
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	269.375	32.732
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	7	-526
7.06.02	Receitas Financeiras	269.368	33.258
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	2.391.410	1.673.669
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	2.391.410	1.673.669
7.08.01	Pessoal	1.229.352	946.706
7.08.01.01	Remuneração Direta	1.039.414	798.906
7.08.01.02	Benefícios	119.724	93.266
7.08.01.03	F.G.T.S.	70.214	54.534
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	534.424	388.122
7.08.02.01	Federais	451.012	322.701
7.08.02.02	Estaduais	1.947	1.607
7.08.02.03	Municipais	81.465	63.814
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	257.748	90.633
7.08.03.01	Juros	253.780	88.979
7.08.03.02	Aluguéis	3.968	1.654
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	369.886	248.208
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	60.575	51.193
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	290.111	197.015
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	19.200	0

Desempenho Financeiro e Operacional Consolidado

Resultados Consolidados (em R$ mil)	**3T22**	3T21	Δ	2T22	Δ	**9M22**	9M21	Δ
Receita Líquida (GAAP)	**974.791**	**781.381**	**24,8%**	**914.571**	**6,6%**	**2.787.869**	**2.148.454**	**29,8%**
Receita de Gestão	891.474	718.667	24,0%	838.996	6,3%	2.559.136	2.057.786	24,4%
Receita de Business Performance	83.317	62.714	32,9%	75.575	10,2%	228.733	90.668	152,3%
Margem de Contribuição (GAAP)	**518.508**	**414.835**	**25,0%**	**485.889**	**6,7%**	**1.488.317**	**1.148.671**	**29,6%**
Margem de Contribuição de Gestão	476.175	385.245	23,6%	449.345	6,0%	1.376.139	1.105.561	24,5%
Margem de Contrib. de Biz Performance	42.333	29.590	43,1%	36.544	15,8%	112.178	43.110	160,2%
% Margem de Contribuição (GAAP)	***53,2%***	***53,1%***	***10 pb***	***53,1%***	***10 pb***	***53,4%***	***53,5%***	***-10 pb***
% Margem de Contribuição de Gestão	*53,4%*	*53,6%*	*-20 pb*	*53,6%*	*-20 pb*	*53,8%*	*53,7%*	*10 pb*
% Margem de Contrib. de Biz Performance	*50,8%*	*47,2%*	*360 pb*	*48,4%*	*240 pb*	*49,0%*	*47,5%*	*150 pb*
Despesas Comerciais e Marketing	**(187.727)**	**(155.655)**	**20,6%**	**(180.716)**	**3,9%**	**(545.093)**	**(409.712)**	33,0%
Despesas Adm. e Outras Ajustada	**(90.794)**	**(73.421)**	**23,7%**	**(84.445)**	**7,5%**	**(264.056)**	**(199.897)**	32,1%
Resultado da Equivalência Patrimonial	**-**	**38**	**(100,0%)**	**-**	**-**	**7**	**(526)**	(101,3%)
EBITDA Ajustado Gestão + Biz Perform	**239.987**	**185.797**	**29,2%**	**220.728**	**8,7%**	**679.175**	**538.536**	**26,1%**
Margem EBITDA Ajustado Gestão + Biz Perform	*24,6%*	*23,8%*	*80 pb*	*24,1%*	*50 pb*	*24,4%*	*25,1%*	*-70 pb*

Receita Líquida

A Receita Líquida GAAP atingiu o patamar de R$ 975 milhões no 3T22, crescendo 25% quando comparada ao mesmo período do ano anterior, com destaques para: (i) crescimento de 28% da Receita Recorrente de Gestão, impulsionada pelo crescimento de 38% da receita de SaaS e (ii) crescimento ano contra ano de 33% da Receita Líquida de Business Performance.

Vale também mencionar que a Adição Líquida de ARR (Receita Recorrente Anualizada) GAAP fechou o trimestre em R$216 milhões, sendo R$189 milhões de ARR orgânica e R$27 milhões de ARR inorgânica.

EBITDA Ajustado

O EBITDA Ajustado GAAP encerrou o trimestre em R$240 milhões. A Margem EBITDA Ajustada ficou em 24,6%, 50 pontos base acima do 2T22. Esse desempenho da Margem deveu-se principalmente: (i) ao aumento de 240 pontos base da Margem de Contribuição de Business Performance e (ii) à diluição de 50 pontos base das despesas comerciais e de marketing das dimensões Gestão + Business Performance.

Resultados da dimensão Gestão

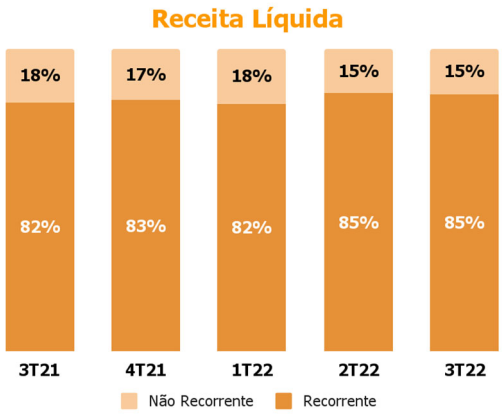
Os resultados do trimestre da Dimensão Gestão refletem a incorporação dos números da Feedz, a partir do mês de setembro.

Resultado de Gestão (em R$ mil)	3T22	3T21	Δ	2T22	Δ	9M22	9M21	Δ
Receita Líquida	**891.474**	**718.667**	**24,0%**	**838.996**	**6,3%**	**2.559.136**	**2.057.786**	**24,4%**
Recorrente	756.629	590.254	28,2%	713.401	6,1%	2.146.660	1.684.546	27,4%
Não Recorrente	134.845	128.413	5,0%	125.595	7,4%	412.476	373.240	10,5%
Licenças	51.767	51.106	1,3%	44.526	16,3%	177.044	156.647	13,0%
Serviços	83.078	77.307	7,5%	81.069	2,5%	235.432	216.593	8,7%
Custos	(256.164)	(203.945)	25,6%	(239.559)	6,9%	(726.980)	(580.696)	25,2%
Lucro Bruto	**635.310**	**514.722**	**23,4%**	**599.437**	**6,0%**	**1.832.156**	**1.477.090**	**24,0%**
Margem Bruta	*71,3%*	*71,6%*	*-30 pb*	*71,4%*	*-10 pb*	*71,6%*	*71,8%*	*-20 pb*
Pesquisa e Desenvolvimento	(152.147)	(122.969)	23,7%	(145.424)	4,6%	(437.697)	(355.499)	23,1%
Provisão para Perda Esperada	(6.988)	(6.508)	7,4%	(4.668)	49,7%	(18.320)	(16.030)	14,3%
Margem de Contribuição de Gestão	**476.175**	**385.245**	**23,6%**	**449.345**	**6,0%**	**1.376.139**	**1.105.561**	**24,5%**
% Margem de Contribuição de Gestão	*53,4%*	*53,6%*	*-20 pb*	*53,6%*	*-20 pb*	*53,8%*	*53,7%*	*10 pb*

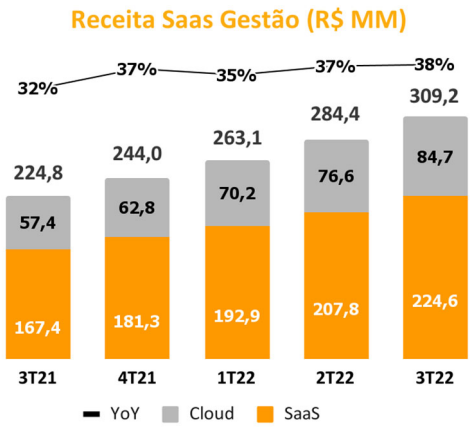
Receita Líquida

A Receita Líquida de Gestão cresceu 24% ano contra ano no 3T22, impulsionada pelo crescimento de 28% da Receita Recorrente. A Receita Recorrente manteve o patamar de 85% da Receita Líquida de Gestão.

No acumulado de 9 meses, a Receita Líquida de Gestão cresceu 24%, impulsionada pelo aumento de 27% da Receita Recorrente e pelo desempenho recorde de R$36,6 milhões de incremento de Licenças do Modelo Corporativo do 1T22.



Receita Recorrente

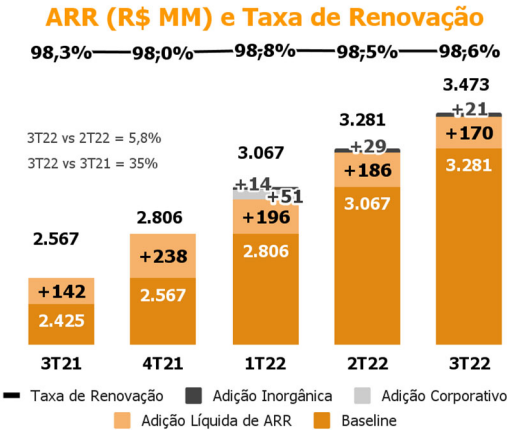


A Receita Recorrente cresceu 28%, quando comparada ao mesmo trimestre do ano anterior e 6,1% na comparação trimestre contra trimestre. Este desempenho é reflexo, principalmente, do crescimento da Receita de SaaS, principal locomotiva de crescimento da dimensão Gestão, que, conforme observado no gráfico ao lado, acelerou 38% ano contra ano, tendo como destaque: (i) o crescimento de 47% da receita de Cloud; (ii) o avanço de 34% dos novos *signings* de SaaS em relação ao 3T21; (iii) os reajustes contratuais por inflação no período; e (iv) a manutenção do baixo nível de *churn*.

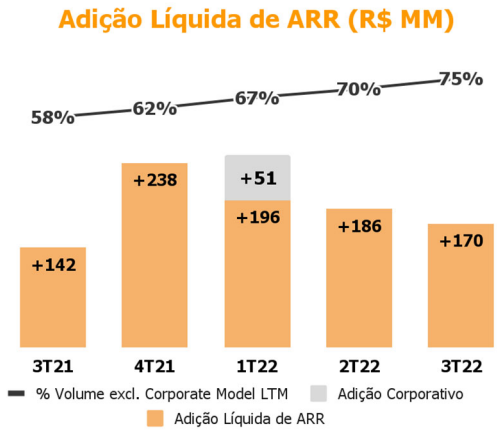
Conforme já comentado em trimestres anteriores, a evolução no desempenho de *signings* tem ocorrido principalmente por: (i) evolução do mercado de Software, que ainda está longe da maturidade; (ii) evolução da produtividade e eficiência da distribuição comercial; (iii) qualidade de produto,

refletida nos níveis recorde de NPS; (iv) aumento do portfólio, estimulando o *cross-sell* e (v) redução do TCO (*Total Cost of Ownership*) para o cliente.

A Receita Recorrente Anualizada (ARR) de Gestão atingiu, conforme observado no gráfico ao lado, o patamar de R$3,5 bilhões, o que se traduz em uma adição líquida de R$191 milhões no trimestre, dos quais R$21 milhões referem-se à consolidação da Feedz.



Conforme observado no gráfico abaixo, a adição líquida orgânica de ARR do 3T22 apresentou aumento de 20% ano contra ano, mesmo com uma redução de 30% do valor adicionado devido ao componente Preço, reflexo da redução acentuada e sequencial dos índices de inflação (IGP-M e IPCA) no período, inclusive com apresentação de deflação nos últimos 2 meses do trimestre.



A redução dos índices de inflação, associada à manutenção do patamar de volume de vendas, levou a um novo aumento da relevância do componente Volume na adição bruta de ARR dos últimos 12 meses, passando de 70% no trimestre anterior para 75% no 3T22, conforme demonstrado no gráfico ao lado. É importante reiterar que, caso a inflação siga em queda, o comportamento natural e esperado é de uma eventual redução nominal da adição líquida de ARR, com consequente aumento de relevância do componente Volume versus Preço.

Em termos absolutos, quando comparado ao 3T21, o componente Volume praticamente dobrou; na comparação trimestre contra trimestre, manteve-se relativamente estável, lembrando que o primeiro turno das eleições ocorreu exatamente no momento de fechamento do trimestre.

Receitas não Recorrentes

As Receitas não Recorrentes apresentaram crescimento de 5,0% no 3T22, quando comparadas ao 3T21, principalmente por conta do avanço de 7,5% da receita de Serviços. Na comparação trimestre contra trimestre, o aumento de 7,4% deve-se ao avanço de 16% da receita de Licenças, essencialmente impulsionada pela performance mais acelerada neste trimestre em Manufatura e Distribuição, segmentos nos quais as vendas no modelo de licenças são proporcionalmente maiores que nos demais. O crescimento de 2,5% da linha de Serviços deu-se, principalmente, pela maior quantidade de dias úteis na comparação trimestre contra trimestre.

Esse desempenho mais forte em Licenças, na comparação trimestre contra trimestre, também tem efeito na própria adição de ARR, uma vez que o modelo de Licença + Manutenção resulta em um componente de receita recorrente proporcionalmente menor ao modelo de Subscrição. Portanto, quando o mix de vendas do trimestre tiver participação maior do modelo Licença + Manutenção, a adição de ARR poderá ser um pouco menor, sendo compensada pelo crescimento imediato da receita de licenças.

Margem Bruta

A Margem Bruta de Gestão apresentou estabilidade, atingindo 71,3% no trimestre, mesmo frente: (I) aos impactos iniciais dos acordos coletivos nas bases de Belo Horizonte, Rio de Janeiro e Recife no final do trimestre e (ii) aos investimentos realizados na operação de Cloud. Conforme comentado na seção Receita Recorrente, esta frente tem

apresentado um dos maiores patamares de crescimento da dimensão Gestão, com aumento da relevância de novos investimentos, sem perder, porém, o equilíbrio entre crescimento e rentabilidade.

Pesquisa e Desenvolvimento

As despesas com Pesquisa e Desenvolvimento (P&D) representaram 20% da Receita Recorrente do trimestre, 70 pontos base a menos do que no 3T21 e 30 pontos base abaixo do acumulado de 9 meses de 2022 e 100 pontos base abaixo do acumulado de 9 meses de 2021. Esta menor representatividade de P&D, que vem apresentando

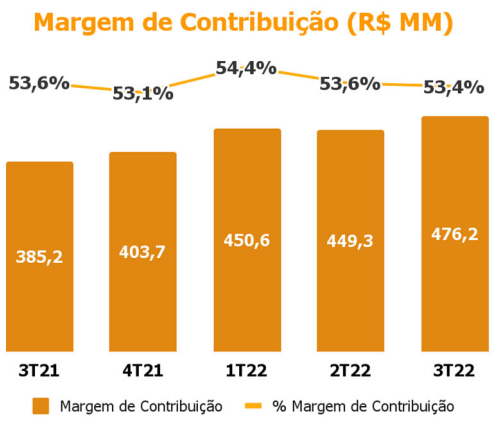
crescimento em patamares inferiores aos da Receita Recorrente, reflete a maior eficiência nos contínuos investimentos orgânicos realizados, visando o desenvolvimento e a ampliação do portfólio de produtos para aproveitar cada vez mais as oportunidades de um mercado ainda longe da maturidade.

Provisão para Perda Esperada

A Provisão para Perda Esperada representou 0,8% da Receita de Gestão no trimestre, frente a 0,9% no 3T21 e 0,7% no acumulado de nove meses de 2022 e 0,8% no acumulado de nove meses de 2021, o que reitera a consistência de um modelo de negócio baseado em Receita Recorrente, combinada à uma base de clientes pulverizada, diversificada e mais resiliente do que a média das empresas de mercado, como já comentado em trimestres anteriores.

Margem de Contribuição de Gestão

A Margem de Contribuição de Gestão atingiu o patamar de R$476 milhões no 3T22, associada principalmente à continuidade do crescimento da Receita Recorrente. Adicionalmente, a Margem de Contribuição sobre a Receita Líquida de Gestão experienciou uma ligeira queda de ficou 20 pontos base quando comparada ao 2T22 e ao 3T21. Na comparação anual, este comportamento é explicado principalmente pelos impactos de acordos coletivos do 4T21 e 1T22 e pelos investimentos em Cloud, conforme já comentado anteriormente. Já a variação trimestral, além dos fatores mencionados, também é fruto do impacto inicial dos acordos coletivos, em patamares acima do histórico, ocorridos nas operações de Belo Horizonte, Rio de Janeiro e Recife, que juntas representam aproximadamente 20% do total de custo de gente. Comparando-se o acumulado de 9 meses, a Margem de Contribuição mostrou um avanço de 10 pontos base em relação ao mesmo período do ano anterior, devido ao: (i) crescimento de 27,4% da Receita Recorrente e (ii) avanço de 13% da Receita de Licenças, principalmente impulsionado pelo incremento do Modelo Corporativo recorde no 1T22.



Resultados da dimensão Business Performance

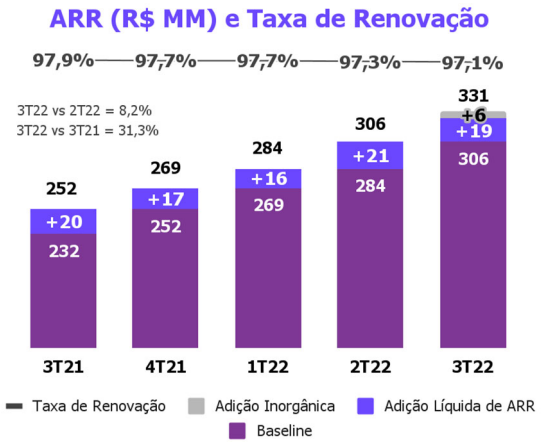
A dimensão Business Performance representa o portfólio de soluções focadas no aumento de vendas, competitividade e desempenho dos clientes, por meio de soluções de Marketing Digital, Vendas/*Digital Commerce* e soluções de *CX - Customer Experience*.

Os resultados do trimestre da dimensão contemplam os números da Tallos a partir do mês de agosto. Para fins de comparabilidade, apresentamos abaixo o resultado da dimensão, considerando os números de janeiro a maio de 2021 da RD Station.

Resultado de Biz Performance (em R$ mil)	**3T22**	3T21	Δ	2T22	Δ	**9M22**	9M21	Δ
Receita Líquida	**83.317**	**62.714**	**32,9%**	**75.575**	**10,2%**	**228.733**	**90.668**	**152,3%**
Recorrente	81.729	61.037	33,9%	74.369	9,9%	225.030	88.494	154,3%
Não Recorrente	1.588	1.677	(5,3%)	1.206	31,7%	3.703	2.174	70,3%
Custos	(19.634)	(16.420)	19,6%	(18.700)	5,0%	(56.875)	(26.588)	113,9%
Lucro Bruto	**63.683**	**46.294**	**37,6%**	**56.875**	**12,0%**	**171.858**	**64.080**	**168,2%**
Margem Bruta	*76,4%*	*73,8%*	*260 pb*	*75,3%*	*110 pb*	*75,1%*	*70,7%*	*440 pb*
Pesquisa e Desenvolvimento	(19.760)	(14.844)	33,1%	(19.140)	3,2%	(56.234)	(18.774)	199,5%
Provisão para Perda Esperada	(1.590)	(1.860)	(14,5%)	(1.191)	33,5%	(3.446)	(2.196)	56,9%
Mg de Contrib. de Biz Performance	**42.333**	**29.590**	**43,1%**	**36.544**	**15,8%**	**112.178**	**43.110**	**160,2%**
% Margem de Contrib. de Biz Performance	*50,8%*	*47,2%*	*360 pb*	*48,4%*	*240 pb*	*49,0%*	*47,5%*	*150 pb*

Receita Líquida

A Receita Líquida de Business Performance cresceu 33% no 3T22 versus o 3T21, puxada pelo crescimento de 34% da Receita Recorrente, essencialmente relacionado aos avanços no Volume de vendas que vem sendo observados na RD Station ao longo dos últimos trimestres. Na comparação trimestre contra trimestre, o crescimento de 10% da Receita reflete a aceleração da adição de ARR observada no 2T22, assim como o novo avanço do volume de vendas na RD Station no trimestre.



A ARR de Business Performance atingiu a marca de R$331 milhões no trimestre, aumento de 31% sobre o 3T21 e 8,2% sobre o 2T22, com Adição Líquida de ARR de R$19 milhões orgânicos e mais 6 milhões inorgânicos, referentes à aquisição da Tallos, conforme observado no gráfico à direita.

A menor adição líquida de ARR no 3T22 frente ao 2T22 reflete principalmente o desempenho dos novos *signings* da Tail no trimestre, que, além de possuir ARR significativamente menor, é focada em grandes contas, características que, combinadas, geram maior flutuação nos resultados trimestrais da Adição Líquida de ARR. No caso específico da RD Station, a adição líquida seguiu crescendo na mesma tendência dos trimestres anteriores. Os destaques desse crescimento seguem sendo a expansão de *up-selling* do produto Entry-Level e do *cross-selling* do CRM na base de clientes da RD Station.

Margem Bruta

A Margem Bruta de Business Performance encerrou o trimestre no patamar histórico de 76,4%, 260 pontos base acima do 3T21 e 110 pontos base acima do 2T22, devido principalmente: (i) ao crescimento de 10% da Receita Líquida

trimestre contra trimestre; (ii) aos ganhos de eficiência dos investimentos em otimização de estrutura de *Cloud*, conforme mencionado nos trimestres anteriores, aliados à otimização do time de *Customer Success*.

Pesquisa e Desenvolvimento

As despesas com Pesquisa e Desenvolvimento (P&D) representaram 24,2% da Receita Recorrente da dimensão no 3T22, patamar similar ao apresentado no mesmo trimestre do ano anterior e 150 pontos base inferior ao do 2T22, mesmo com o impacto de acordos coletivos acima de 10% na RD Station em agosto. Conforme comentado em trimestres anteriores, o atual patamar dos investimentos em P&D versus a Receita Recorrente é reflexo do atual momento da dimensão e do perfil dos produtos da RD Station, que, por focarem em crescimento via PLG (*Product Led Growth*), tornam os investimentos em P&D ainda mais importantes.

Provisão para Perda Esperada

A Provisão para Perda Esperada (antiga PCLD ou PDD) de Business Performance atingiu 1,9% sobre a Receita Líquida do 3T22 e 1,5% sobre a Receita Líquida no acumulado de 9 meses de 2022, frente a 2,4% no acumulado de 9 meses de 2021, o que reflete um modelo de negócios primariamente recorrente e base de clientes pulverizada.

Margem de Contribuição de Business Performance

A Margem de Contribuição de Business Performance ultrapassou o patamar de 50% no trimestre, 240 pontos base acima do 2T22, impulsionada principalmente pela aceleração da Receita Recorrente, e consequente, o crescimento da Margem Bruta e pela manutenção dos patamares de investimentos em P&D como percentual da Receita Recorrente. Considerando o atual cenário da economia, este desempenho reforça que, mesmo em uma dimensão de negócio jovem e atualmente direcionada para a aceleração da receita, para TOTVS, a relação crescimento e rentabilidade não é um dilema.

Demais Despesas Operacionais e Resultado pós EBITDA (Dimensões de Gestão e de Business Performance)

Em R$ mil	3T22	3T21	Δ	2T22	Δ	9M22	9M21	Δ
Despesas Comerciais e Marketing	**(187.727)**	**(155.655)**	**20,6%**	**(180.716)**	**3,9%**	**(545.093)**	**(409.712)**	**33,0%**
% Receita Líquida Total	*19,3%*	*19,9%*	*-60 pb*	*19,8%*	*-50 pb*	*19,6%*	*19,1%*	*50 pb*

Em R$ mil	3T22	3T21	Δ	2T22	Δ	9M22	9M21	Δ
Despesas Adm. e Outras Ajustada	**(90.794)**	**(73.421)**	**23,7%**	**(84.445)**	**7,5%**	**(264.056)**	**(199.897)**	**32,1%**
% Receita Líquida Total	*9,3%*	*9,4%*	*-10 pb*	*9,2%*	*10 pb*	*9,5%*	*9,3%*	*20 pb*
Despesas Administrativas e Outras	**(96.072)**	**(74.868)**	**28,3%**	**(70.657)**	**36,0%**	**(283.724)**	**(199.578)**	**42,2%**
Despesas Gerais e Administrativas	(90.003)	(68.281)	31,8%	(84.860)	6,1%	(255.678)	(192.358)	32,9%
Provisão para Contingências	(6.641)	(10.615)	(37,4%)	(3.321)	100,0%	(20.897)	(24.504)	(14,7%)
Outras Receitas Operacionais Líquidas	572	4.028	(85,8%)	17.524	(96,7%)	(7.149)	17.284	(141,4%)
Itens Extraordinários	**5.278**	**1.447**	**264,8%**	**(13.788)**	**(138,3%)**	**19.668**	**(319)**	**<(999%)**
Ajuste de Earn-out a Valor Justo	-	-	-	1.158	(100,0%)	26.071	(834)	<(999%)
Ganho na Baixa de Ativos	-	(1.156)	(100,0%)	-	-	-	(1.156)	(100,0%)
Gastos com Transações de M&A	5.278	2.603	102,8%	2.657	98,6%	11.200	10.389	7,8%
Crédito Tributário	-	-	-	(17.603)	(100,0%)	(17.603)	(8.718)	101,9%
Resultado da Equivalência Patrimonial	**-**	**38**	**(100,0%)**	**-**	**-**	**7**	**(526)**	**(101,3%)**

Despesas Comerciais e de Marketing

As Despesas Comerciais e de Marketing sobre a Receita Líquida encerraram o trimestre em 19,3%, redução de 60 pontos base ano contra ano e de 50 pontos base contra o 2T22, trimestre em que voltou a ser realizado o Universo TOTVS, maior evento anual, voltado a clientes e *prospects*, realizado após 2 anos de pandemia.

Despesas Gerais e Administrativas e Outras

As Despesas Gerais e Administrativas ("DGA"), líquidas dos impactos extraordinários de despesas com transações de M&A, encerraram o trimestre em 9,3% sobre a Receita Líquida GAAP, 10 pontos base abaixo do apresentado no 3T21. Quando somadas às despesas de Provisões para Contingências, as Outras Receitas e Despesas Operacionais Líquidas e aos demais Itens extraordinários, estas linhas representaram 10,4% da Receita Líquida GAAP.

Resultado pós EBITDA Gestão e Business Performance

Despesas com Depreciação e Amortização

Em R$ mil	3T22	3T21	Δ	2T22	Δ	9M22	9M21	Δ
Depreciação	(30.494)	(28.742)	6,1%	(30.176)	1,1%	(91.181)	(80.682)	13,0%
Amortização	(29.141)	(26.867)	8,5%	(27.940)	4,3%	(83.680)	(63.591)	31,6%
Depreciação e Amortização	**(59.635)**	**(55.609)**	**7,2%**	**(58.116)**	**2,6%**	**(174.861)**	**(144.273)**	**21,2%**

A elevação de 2,6% nas linhas de Depreciação e de Amortização sobre o 2T22 está principalmente associada ao aumento da despesa com Amortização, por conta do exercício de alocação do preço de compra da Gesplan. É importante destacar que as despesas com depreciação e amortização oriundas das aquisições das empresas Feedz e RBM ainda não impactaram o resultado do trimestre.

Resultado Financeiro

Em R$ mil	3T22	3T21	Δ	2T22	Δ	9M22	9M21	Δ
Receitas Financeiras	92.824	13.297	598,1%	98.694	(5,9%)	269.368	33.259	709,9%
Despesas Financeiras	(90.015)	(47.343)	90,1%	(85.213)	5,6%	(253.780)	(88.979)	185,2%
Resultado Financeiro	**2.809**	**(34.046)**	**(108,3%)**	**13.481**	**(79,2%)**	**15.588**	**(55.720)**	**(128,0%)**

A variação negativa do Resultado Financeiro, quando comparado ao 2T22, é explicada principalmente pelo efeito extraordinário, ocorrido na linha de Receitas Financeiras do 2T22, no valor de R$14,7 milhões, oriundos de créditos tributários.

Imposto de Renda e Contribuição Social

Em R$ mil	3T22	3T21	Δ	2T22	Δ	9M22	9M21	Δ
LAIR	**177.883**	**94.695**	**87,8%**	**189.881**	**(6,3%)**	**500.234**	**338.862**	**47,6%**
IR à taxa nominal (34%)	(61.536)	(32.300)	90,5%	(64.132)	(4,0%)	(170.080)	(115.212)	47,6%
Lei 11.196/05 - Incentivo à P&D	7.019	5.051	39,0%	5.977	17,4%	18.092	14.914	21,3%
Custo com Emissão de Ações	-	12.279	(100,0%)	-	-	26	12.279	(99,8%)
Juros Sobre Capital Próprio	21.788	17.152	27,0%	(1.171)	<(999%)	20.617	16.656	23,8%
Efeito control. com Taxas Diferenciadas	(1.881)	(1.338)	40,6%	(4.055)	(53,6%)	(9.057)	(7.738)	17,0%
Participação de Administradores	(887)	(484)	83,3%	(1.525)	(41,8%)	(3.429)	(1.389)	146,9%
Programa de Alimentação do Trabalhador	427	26	>999%	499	(14,4%)	1.665	1.136	46,6%
Outros	(437)	1.268	(134,5%)	7.320	(106,0%)	12.796	5.811	120,2%
Imp. de Renda e Contrib. Social	**(35.507)**	**1.654**	**<(999%)**	**(57.087)**	**(37,8%)**	**(129.370)**	**(73.543)**	**75,9%**
Imp. de Renda e Contrib. Social Corrente	(27.986)	(6.902)	305,5%	(43.068)	(35,0%)	(113.212)	(81.024)	39,7%
Imp. de Renda e Contrib. Social Diferido	(7.521)	8.556	(187,9%)	(14.019)	(46,4%)	(16.158)	7.481	(316,0%)
% Taxa Efetiva Corrente	*15,7%*	*7,3%*	*840 pb*	*22,7%*	*-700 pb*	*22,6%*	*23,9%*	*-130 pb*
% Taxa Efetiva Total	*20,0%*	*-1,7%*	*2170 pb*	*30,1%*	*-1010 pb*	*25,9%*	*21,7%*	*420 pb*

A Taxa Efetiva de Imposto de Renda e Contribuição Social encerrou o trimestre em 20%, 10,1 pontos percentuais abaixo do 2T22, explicados principalmente pelo pagamento de Juros Sobre Capital Próprio anunciado no dia 1 de agosto. Quando comparado ao mesmo período do ano anterior, o aumento de 21,7 pontos percentuais da Taxa Efetiva está relacionado principalmente ao efeito da dedução, para fins de tributação, do custo de emissão subsequente de ações do 3T21.

Resultados da dimensão Techfin

De acordo com o CPC31 / IFRS5, a transação envolvendo a criação da Joint Venture com o Itaú atende aos critérios de ativos mantidos para venda. Dessa forma, apresentamos a seguir o resultado da Dimensão Techfin divulgados em linhas segregadas na demonstração de resultados da Companhia.

A dimensão Techfin visa simplificar, ampliar e democratizar o acesso dos clientes SMB da TOTVS a serviços financeiros B2B, contemplando negócios da Supplier e dos novos produtos. Conforme comentado anteriormente, a Companhia anunciou, em 12 de abril de 2022, a criação de uma Joint Venture com o Itaú Unibanco S.A, denominada TOTVS Techfin, onde a TOTVS e o Itaú deterão, cada um, 50% de participação. A operação ainda está sujeita ao cumprimento de outras condições precedentes, entre as quais a aprovação pelo Banco Central do Brasil. Esta parceria visa acelerar os objetivos desta dimensão, o que deve beneficiar não somente as pequenas e médias empresas, mas também toda a cadeia produtiva do país.

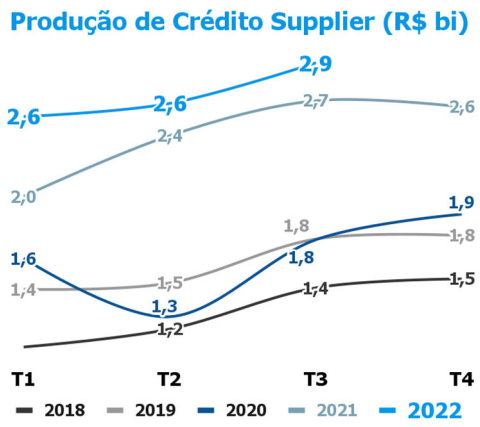
Apresentamos nesta seção o Lucro (Prejuízo) Líquido da Dimensão de Techfin, aberto nas linhas de Receitas, Custos e Despesas.

Resultado de Techfin (em R$ mil)	**3T22**	3T21	Δ	2T22	Δ	**9M22**	9M21	Δ
Receita de Techfin	**117.432**	**73.157**	**60,5%**	**93.894**	**25,1%**	**293.958**	**189.715**	**54,9%**
Custo de Funding	(44.753)	(25.150)	77,9%	(42.020)	6,5%	(122.290,0)	(55.791)	119,2%
Receita de Techfin Líquida de Funding	**72.679**	**48.007**	**51,4%**	**51.874**	**40,1%**	**171.668**	**133.924**	**28,2%**
Custos Operacionais	(6.944)	(5.949)	16,7%	(5.680)	22,3%	(18.519)	(16.203)	14,3%
Lucro Bruto	**65.735**	**42.058**	**56,3%**	**46.194**	**42,3%**	**153.149**	**117.721**	**30,1%**
Pesquisa e Desenvolvimento	(10.038)	(5.865)	71,2%	(6.180)	62,4%	(22.940)	(16.187)	41,7%
Provisão para Perda Esperada	(7.018)	(4.337)	61,8%	(7.271)	(3,5%)	(24.516)	(10.247)	139,3%
Margem de Contribuição de Techfin	**48.679**	**31.856**	**52,8%**	**32.743**	**48,7%**	**105.693**	**91.287**	**15,8%**
% Margem de Contribuição de Techfin	*67,0%*	*66,4%*	*60 pb*	*63,1%*	*390 pb*	*61,6%*	*68,2%*	*-660 pb*
Despesas Comerciais e de Marketing	(11.813)	(7.876)	50,0%	(7.626)	54,9%	(27.125)	(21.331)	27,2%
Despesas Administrativas e Outras	(18.418)	(15.400)	19,6%	(16.477)	11,8%	(46.630)	(39.924)	16,8%
EBITDA Techfin	**18.448**	**8.580**	**115,0%**	**8.640**	**113,5%**	**31.938**	**30.032**	**6,3%**
% EBITDA Techfin	*25,4%*	*17,9%*	*750 pb*	*16,7%*	*870 pb*	*18,6%*	*22,4%*	*-380 pb*
Depreciação e Amortização	(10.110)	(15.696)	(35,6%)	(11.276)	(10,3%)	(36.066)	(46.105)	(21,8%)
Resultado Financeiro	423	(570)	(174,2%)	(156)	(371,2%)	173	(1.122)	(115,4%)
Imposto de Renda e Contrib. Social	4.631	254	>999%	(861)	(637,9%)	2.977	84	>999%
Lucro (Prejuízo) da Dimensão Techfin	**13.392**	**(7.432)**	**(280,2%)**	**(3.653)**	**(466,6%)**	**(978)**	**(17.111)**	**(94,3%)**
% Lucro (Prejuízo) da Dimensão Techfin	*18,4%*	*-15,5%*	*3390 pb*	*-7,0%*	*2540 pb*	*-0,6%*	*-12,8%*	*1220 pb*

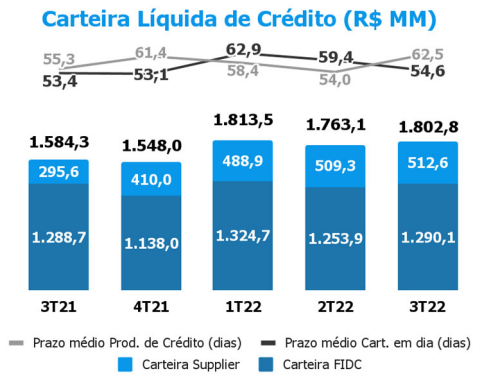
Receita de Techfin

A Receita de Techfin apresentou crescimento ano contra ano de 61% no 3T22, devido principalmente ao crescimento da Produção de Crédito e ao crescimento da Taxa Selic no período.

Quando comparado ao 2T22, o crescimento de 25% da Receita de Techfin está majoritariamente relacionado: (i) ao crescimento de 10% na produção de crédito trimestre contra trimestre e (ii) ao crescimento de prazo médio da Produção de Crédito, impulsionado pela maior participação sazonal da agroindústria. Adicionalmente, a receita diferida a ser apropriada pelo FIDC foi de R$25,4 milhões no trimestre, frente a R$25,9 milhões no 2T22.



Conforme podemos observar no gráfico à direita, a Produção de Crédito da Techfin seguiu o comportamento histórico do 3T18 e do 3T21, apresentando crescimento sobre o segundo trimestre dos respectivos anos, também reflexo do aumento sazonal da demanda da produção de crédito na agroindústria, principalmente nos meses de agosto e setembro.

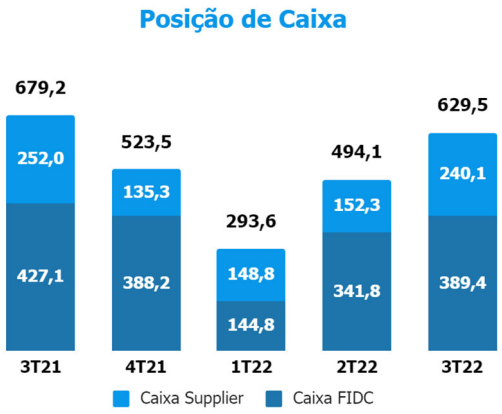


A Carteira de Crédito Líquida da Provisão para Perda Esperada apresentou, como observado no gráfico à esquerda, aumento de 2,2% no trimestre contra trimestre e prazo médio de 54,6 dias. É importante ressaltar que, mesmo que a produção do trimestre tenha ocorrido com um prazo médio maior, existe um atraso do reflexo desta variação no prazo médio consolidado da Carteira de Crédito devido ao efeito natural de carrego, principalmente dos contratos com prazo mais alongados.

A representatividade da carteira na Supplier, frente à carteira total, encerrou o trimestre em 28%, patamar similar ao observado nos últimos trimestres, visando novamente otimizar a eficiência do uso do Caixa do FIDC e do *floating* da Supplier.

Receita de Techfin Líquida de *Funding*

A Receita de Techfin Líquida de *Funding* cresceu 40% trimestre contra trimestre, impulsionada pelo já comentado crescimento de 25% da Receita de Techfin, juntamente a uma queda do percentual do Custo de *Funding* em relação à Receita, no 3T22. O crescimento deste Custo trimestre contra trimestre abaixo do crescimento de 8% da Taxa Selic média no período deveu-se, entre outros fatores, à redução do *spread* da cota sênior do FIDC de CDI + 2,3% a.a. para CDI + 2% a.a. a partir de agosto.



A posição de Caixa do FIDC encerrou o trimestre em R$389 milhões, conforme observado no gráfico à direita, aumento de 14% versus o trimestre anterior, devido, essencialmente, às captações realizadas pelo FIDC no período, com o objetivo de fazer frente ao aumento sazonal da produção de crédito no segundo semestre.

Custos Operacionais

Os Custos Operacionais encerraram o trimestre 22% acima do 2T22, devido principalmente: (i) ao aumento dos prêmios com seguro de crédito, reflexo do aumento da produção com maior prazo médio; (ii) a provisão para bônus no trimestre, relacionado ao atingimento das metas da dimensão e (iii) ao impacto de acordos coletivos acima de 10% na Supplier a estrutura de custos a partir de agosto.

Pesquisa e Desenvolvimento

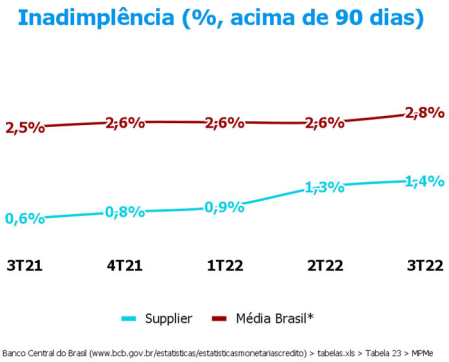
As despesas com Pesquisa e Desenvolvimento (P&D) apresentaram crescimento de 62% trimestre contra trimestre. Este aumento está associado principalmente aos seguintes fatores: (i) acordo coletivo da Supplier que impactou esta

rubrica a partir de agosto; (ii) provisão para bônus, de acordo com o desempenho da Dimensão e (iii) plano de incentivo de longo prazo, conforme comentado na seção anterior.

Provisão para Perda Esperada

A Provisão para Perda Esperada caiu 3,5% trimestre contra trimestre, representando 0,24% da Produção de Crédito contra 0,28% no trimestre anterior. Esta redução reflete principalmente o comportamento da carteira em atraso acima de 30 dias, que cresceu em patamar inferior ao da carteira total no período, tendo em vista que o histórico de perdas da carteira em atraso até 30 dias é significativamente inferior ao da carteira total em atraso.

Adicionalmente, como podemos observar no gráfico, o aumento na Inadimplência acima de 90 dias ainda reflete o "envelhecimento" das faixas iniciais de atraso acima da média ocorridas no 1T22.



Margem de Contribuição de Techfin

A Margem de Contribuição de Techfin encerrou o trimestre em 67%, um aumento de 390 pontos base sobre o 2T22, devido principalmente: (i) ao aumento de 40% da Receita de Techfin Líquida de *Funding*, explicado pelo aumento da Produção de Crédito e aumento do prazo médio; (ii) à redução da Provisão para Perda esperada e (iii) ao aumento dos Custos Operacionais em 17,9 pontos percentuais abaixo do crescimento da Receita Líquida de *Funding*.

Demais Despesas Operacionais Techfin

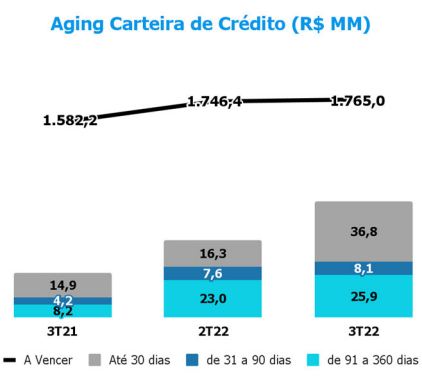
As Despesas Comerciais e de Marketing da Techfin passaram de 14,7% da Receita Líquida de *Funding* no 2T22 para 16,3% no 3T22, principalmente por conta de: (i) provisão para bônus e para o plano de incentivo de longo prazo (ILP), dado o atingimento das metas da Dimensão e (ii) acordo coletivo da Supplier conforme, comentado em itens anteriores.

Os pontos acima também explicam o crescimento de 12% das Despesas Administrativas e Outras trimestre contra trimestre.

EBITDA e Lucro Líquido Techfin

A Margem EBITDA da Techfin encerrou o trimestre em 25,4%, 870 pontos base acima do 2T22, explicados principalmente por: (i) crescimento de 40% da Receita de Techfin Líquida de *Funding*; (ii) redução de 3,5% da Provisão para Perda Esperada e (iii) crescimento das Despesas Administrativas e Outras em 28,3 pontos percentuais abaixo do crescimento da Receita Receita de Techfin Líquida de *Funding*.

O Lucro Líquido de Techfin encerrou o trimestre em R$13,4 milhões, R$17 milhões acima do 2T22, explicados principalmente pela redução na taxa efetiva de Techfin, decorrente do início de aproveitamento fiscal da amortização do ágio apurado quando da aquisição da Supplier.



Reconciliação EBITDA e Lucro Líquido

Em R$ mil	**3T22**	3T21	Δ	2T22	Δ	**9M22**	9M21	Δ
Lucro Líquido Consolidado	**155.768**	**88.917**	**75,2%**	**129.141**	**20,6%**	**369.886**	**248.208**	**49,0%**
Margem Líquida	*14,9%*	*10,7%*	*420 pb*	*13,4%*	*150 pb*	*12,5%*	*10,9%*	*160 pb*
Lucro (Prejuízo) da Dimensão Techfin	(13.392)	7.432	(280,2%)	3.653	(466,6%)	978	17.111	(94,3%)
Depreciação e Amortização	59.635	55.609	7,2%	58.116	2,6%	174.861	144.273	21,2%
Resultado Financeiro	(2.809)	34.046	(108,3%)	(13.481)	(79,2%)	(15.588)	55.720	(128,0%)
Imp. de Renda e Contrib. Social	35.507	(1.654)	<(999%)	57.087	(37,8%)	129.370	73.543	75,9%
EBITDA Societário	**234.709**	**184.350**	**27,3%**	**234.516**	**0,1%**	**659.507**	**538.855**	**22,4%**
Margem EBITDA	*24,1%*	*23,6%*	*50 pb*	*25,6%*	*-150 pb*	*23,7%*	*25,1%*	*-140 pb*
EBITDA Dimensão Techfin	**18.448**	**8.580**	**115,0%**	**8.640**	**113,5%**	**31.938**	**30.032**	**6,3%**
Itens Extraordinários	**5.278**	**1.447**	**264,8%**	**(13.788)**	**(138,3%)**	**19.668**	**(319)**	**<(999%)**
Ajuste de Earn-out a Valor Justo	-	-	-	1.158	(100,0%)	26.071	(834)	<(999%)
Ganho na Baixa de Ativos	-	(1.156)	(100,0%)	-	-	-	(1.156)	(100,0%)
Gastos com Transações de M&A	5.278	2.603	102,8%	2.657	98,6%	11.200	10.389	7,8%
Crédito Tributário	-	-	-	(17.603)	(100,0%)	(17.603)	(8.718)	101,9%
EBITDA Ajustado com Techfin	**258.435**	**194.377**	**33,0%**	**229.368**	**12,7%**	**711.113**	**568.568**	**25,1%**
Margem EBITDA Ajustada com Techfin	*24,7%*	*23,4%*	*130 pb*	*23,7%*	*100 pb*	*24,0%*	*26,5%*	*-250 pb*

(*) O EBITDA e EBITDA Ajustado são medições não contábeis (não auditada) elaborada pela Companhia e consiste no resultado líquido do exercício, acrescido dos tributos sobre o lucro, das despesas financeiras líquidas das receitas financeiras, operações descontinuadas e das depreciações e amortizações.

Os dados não financeiros incluídos neste relatório, tais como ARR, churn, taxa de renovação, entre outros, são medições não contábeis e não foram objeto de exame por parte de nossos auditores independentes.

1.A Companhia e suas operações

1.1. Informações Gerais

A TOTVS S.A., (“Controladora”, “TOTVS” ou “Companhia”) é uma sociedade anônima de capital aberto, com sede na Av. Braz Leme, 1.000, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, tendo suas ações negociadas no Novo Mercado da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (“B3”).

1.2. Operações

A Companhia tem por objetivo prover soluções de negócio para empresas de todos os portes, através do desenvolvimento e comercialização de softwares de gestão, plataforma de produtividade, colaboração e inteligência de dados, marketing digital, bem como a prestação de serviços de implementação, consultoria, assessoria e manutenção, *e-commerce* e mobilidade. As soluções desenvolvidas pela Companhia e suas controladas são segregadas conforme setores da economia, produzindo uma maior relevância das soluções dentro do contexto de negócios dos nossos clientes.

A Companhia, através da subsidiária indireta Supplier Administradora(“Supplier”), possui operações de serviços financeiros, emissão e gestão de cartões de crédito, incluindo análise de crédito e intermediação de solicitações de financiamento em seus negócios. A Supplier detém cotas subordinadas de um fundo de securitização denominado Fundo de Investimento em Direitos Creditórios (“Supplier FIDC”), que compra, vende e securitiza direitos creditórios próprios ou de terceiros e que está sendo consolidado nas informações financeiras intermediárias da Companhia. Conforme fato relevante divulgado no dia 12 de abril de 2022, a negociação com o Itaú para criação de uma *Joint venture* da operação de Techfin resultou na classificação desses ativos como mantidos para venda conforme CPC31 / IFRS5 (ver nota 4).

2.Base de apresentação e elaboração das informações financeiras intermediárias

2.1. Declaração de conformidade

As informações financeiras intermediárias individuais foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as normas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem as deliberações emitidas pela Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) e os pronunciamentos, orientações e interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”). Já as informações financeiras consolidadas estão em conformidade com as normas e procedimentos do *International Financial Reporting Standards* (“IFRS”), emitidos pelo *International Accounting Standards Board* (“IASB”) e os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC, aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade – CFC e pela Comissão de Valores Imobiliários (“CVM”). Todas as informações relevantes próprias das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, e

somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas na gestão da Administração da Companhia e suas controladas.

2.2. Base de apresentação

Todos os valores apresentados nestas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas estão expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outro modo.

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da TOTVS foram aprovadas em Reunião do Conselho de Administração realizada em 04 de novembro de 2022, após recomendação do Comitê de Auditoria Estatutário em reunião realizada no dia 28 de Outubro de 2022.

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foram aplicadas de modo consistente aos períodos anteriormente apresentados.

Os julgamentos, estimativas e premissas contábeis são continuamente avaliadas e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias, e estão consistentes com as informações divulgadas na nota 3 das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2021.

Estas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas não incluem todos os requerimentos de demonstrações contábeis anuais ou completas e, dessa forma, devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras completas da Companhia e suas controladas do exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

2.3. Base de elaboração

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor, exceto pela valorização de certos ativos e passivos como aqueles advindos de combinações de negócios e instrumentos financeiros, os quais são mensurados pelo valor justo.

I. **Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas:** as informações financeiras intermediárias individuais foram preparadas de acordo o CPC 21 (R1) aplicável à elaboração das informações intermediárias e estão sendo apresentadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem as normas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC). . As informações financeiras intermediárias consolidadas foram preparadas de acordo com o IAS 34 e CPC 21 (R1), aplicáveis à elaboração das informações intermediárias, em conformidade com normas internacionais de contabilidade emitidas pelo IASB (IFRS) e as práticas contábeis adotadas no Brasil que compreendem as normas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

II. Mudanças nas políticas contábeis e divulgações: não existem novas normas e alterações emitidas pelo IASB e CPC com vigência a partir de 1º de janeiro de 2022, que na opinião da Administração, possam ter impacto significativo no resultado ou no patrimônio líquido divulgado pela Companhia e suas controladas.

2.4. Base de consolidação

As informações financeiras intermediárias consolidadas incluem as operações da Companhia e das seguintes empresas controladas e coligadas, cuja participação percentual na data do balanço é assim resumida:

				% de Participação	
Investidas	**Sede**	**Participação**	**Atividade principal**	**30/09/2022**	**31/12/2021**
Soluções em Software e Serviços TTS Ltda. ("TTS")	BRA	Direta	Operação de software	100,00%	100,00%
TOTVS Tecnologia em Software de Gestão Ltda. ("TOTVS Tecnologia")	BRA	Direta	Operação de software	100,00%	100,00%
TOTVS Hospitality Ltda. ("TOTVS Hospitality")	BRA	Direta	Operação de software	74,20%	74,20%
VT Comércio Digital S.A. ("VT Comércio")	BRA	Direta	Operação de software	50,00%	50,00%
TOTVS Argentina S.A. ("TOTVS Argentina")	ARG	Direta	Operação de software	100,00%	100,00%
TOTVS México S.A. ("TOTVS México")	MEX	Direta	Operação de software	100,00%	100,00%
TOTVS Incorporation ("TOTVS Inc.")	EUA	Direta	Operação de software	100,00%	100,00%
TOTVS Large Enterprise Tecnologia S.A. ("TOTVS Large")	BRA	Direta	Operação de software	100,00%	100,00%
Dimensa S.A. (antiga TFS Soluções em Software Ltda.) ("Dimensa")	BRA	Direta	Operação de software	62,50%	62,50%
CM Soluciones – Argentina ("CMNet Argentina") (vii)	ARG	Direta	Operação de software	100,00%	100,00%
TOTVS Serviços de Desenvolvimento e Consultoria em Tecnologia da Informação Ltda. ("Eleve")	BRA	Direta	Operação de software	100,00%	100,00%
TOTVS Techfin S.A. (antiga Katrina Participações S.A.) ("TOTVS Techfin")	BRA	Direta	Operação de software	100,00%	100,00%
Datasul S.A. de CV. ("Datasul México") (ii)	MEX	Direta	Operação de software	100,00%	100,00%
TOTVS Corporation ("TOTVS BVI") (ii)	BVI	Direta	Operação de software	100,00%	100,00%
Datasul Argentina S.A. ("Datasul Argentina") (ii)	ARG	Direta	Operação de software	100,00%	100,00%
TOTVS Renda Fixa Crédito Privado Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento ("Fundo Restrito")	BRA	Direta	Fundo de investimento restrito	100,00%	100,00%
CV Idexo Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior ("Fundo CV Idexo")	BRA	Direta	Fundo de investimento em participações	100,00%	100,00%
RD Gestão e Sistemas S.A. (“RD Station”)	BRA	Indireta	Operação de software	92,04%	92,04%
TOTVS Reservas Ltda. ("TOTVS Reservas")	BRA	Indireta	Operação de software	100,00%	100,00%
CMNet Participações S.A. ("CMNet Participações")	BRA	Indireta	Holding - participação em outras empresas	100,00%	100,00%
TOTVS Hospitality Techonology Portugal Lda. ("CMNet Portugal")	PRT	Indireta	Operação de software	100,00%	100,00%
TOTVS Hospitality Chile ("TOTVS Chile") (antiga "CMNet Chile")	CHL	Indireta	Operação de software	100,00%	100,00%
RJ Participações S.A. ("RJ Participações")	BRA	Indireta	Holding - participação em outras empresas	80,00%	80,00%
R.J. Consultores en Sistemas de Información S.C. ("RJ México")	MEX	Indireta	Operação de software	80,00%	80,00%

R.J. Consultores e Informática Ltda. ("RJ Consultores")	BRA	Indireta	Operação de software	80,00%	80,00%
Consinco S.A. ("Consinco") (i)	BRA	Indireta	Operação de software	-	100,00%
Wealth Systems Informática Ltda. ("WS")	BRA	Indireta	Operação de software	100,00%	100,00%
Supplier Participações S.A. ("Supplier") (iv) (v) (vi)	BRA	Indireta	Serviços financeiros e operações de crédito	-	88,75%
Supplier Administradora de Cartão de Cartão de Crédito S.A. ("Supplier Administradora") (iv) (v)	BRA	Indireta	Serviços financeiros e operações de crédito	100,00%	88,75%
Tail Target Tecnologia de Informação Ltda. ("Tail")	BRA	Indireta	Operação de software	100,00%	100,00%
National Platform, LLC ("National Platform")	RUS	Indireta (coligada)	Operação de software	19,00%	19,00%
RD Station Colômbia SAS (“RD Colômbia”)	COL	Indireta	Operação de software	92,04%	92,04%
TOTVS Hospitality Ltda. ("TOTVS Hospitality")	BRA	Indireta	Operação de software	25,80%	25,80%
TOTVS Colômbia SAS ("TOTVS Colômbia")	COL	Indireta	Operação de software	100,00%	100,00%
DTS Consulting Partner, SA de CV ("Partner") (ii)	MEX	Indireta	Operação de software	100,00%	100,00%
Bematech Argentina S.A. ("Bematech Argentina") (ii)	ARG	Indireta	Operação de software	100,00%	100,00%
InovaMind Tech Ltda. ("InovaMind") (iii)	BRA	Indireta	Operação de software	100,00%	-
Mobile2you Ltda. (“Mobile2you”) (iii)	BRA	Indireta	Operação de software	100,00%	-
Credit Core Tecnologia de Crédito Ltda. (“Vadu”) (iii)	BRA	Indireta	Operação de software	100,00%	-
Gesplan S.A. ("Gesplan") (iii)	BRA	Indireta	Operação de software	100,00%	-
Wizco Sistemas Ltda. ("Wizco") (iii)	BRA	Indireta	Operação de software	100,00%	-
Cobu Consulting & Business Ltda. (“Cobu”) (iii)	BRA	Indireta	Operação de software	100,00%	-
Cartão de compra Supplier Fundo de Investimento em Direitos Creditórios ("Supplier FIDC") (v)	BRA	Indireta	Serviços financeiros e operações de crédito	-	-
Tallos Tecnologia Integrada E Assessoria Em Negocios S.A ("Tallos") (iii)	BRA	Indireta	Operação de software	100,00%	-
Feedz Tecnologia S.A. ("Feedz") (iii)	BRA	Indireta	Operação de software	60,00%	-
RBM WEB - Sistemas Inteligentes LTDA ("RBM Web") (iii)	BRA	Indireta	Operação de software	100,00%	-
Supplier Sociedade De Credito Direto S.A ("Supplier SCD")	BRA	Indireta	Serviços financeiros e operações de crédito	100,00%	-

(i) Em 28 de fevereiro de 2022, a subsidiária Consinco S.A., foi incorporada pela também subsidiária Soluções em Software e Serviços TTS Ltda., pelo acervo líquido de R$45.029, o qual foi avaliado por peritos que emitiram o laudo de avaliação do patrimônio líquido na data base de 31 de dezembro de 2021. As variações patrimoniais ocorridas após a data base até a data da efetiva incorporação foram absorvidas pela subsidiária Soluções em Software e Serviços TTS Ltda..

(ii) Empresas em fase de encerramento e sem movimentação.

(iii) Empresa adquirida em 2022, conforme mencionado na nota 3. As adquiridas Inovamind, Vadu, Mobile2you e RBM são controladas da empresa Dimensa, cuja participação da TOTVS é de 62,5%. Já a adquirida Tallos é controlada da empresa RD Station, cuja participação da TOTVS é de 92,04%.

(iv) Em 30 de março de 2022, a subsidiária TOTVS Tecnologia exerceu a opção de compra da participação remanescente da Supplier Participações no valor de R$51.576. A transação prevê um pagamento complementar de *earn-out* a ser pago em 31 de março de 2026, cujo valor justo na data da transação gerou um complemento de provisão de R$24.913 na rubrica de "Obrigações por aquisição de investimentos".

(v) Conforme fato relevante do dia 12 de abril de 2022, o Conselho aprovou a criação de uma *Joint Venture* com o Itaú referente à operação da Dimensão Techfin que envolve as empresas do grupo Supplier e estão apresentadas nestas informações financeiras intermediárias como "Ativos mantidos para venda" conforme mencionado na nota 4.

(vi) Em 1º de julho de 2022, a subsidiária Supplier Participações foi incorporada pela também subsidiária Supplier Administradora de Cartão de Crédito S.A. pelo acervo líquido de R$114.058, o qual foi avaliado por peritos que emitiram o laudo de avaliação do patrimônio líquido na data base de 30 de junho de 2022. As variações patrimoniais ocorridas após a data de incorporação foram absorvidas pela subsidiária Supplier Administradora de Cartão de Crédito S.A..

(vii) Em fase de arquivamento de ato que altera sua denominação social para TOTVS Hospitality Technology Argentina S.A.

Todos os saldos e transações entre as controladas foram eliminados na consolidação. Para fins de comparação dos resultados consolidados entre 2022 e 2021, devem ser consideradas as datas de aquisição de cada subsidiária. Dessa forma, as informações financeiras de 30 de setembro de 2021 não contemplam os resultados das adquiridas Inovamind, Mobile2you, Vadu, Gesplan, Tallos e Feedz que passaram a ser consolidados a partir das datas de suas respectivas aquisições. Os investimentos em coligadas são contabilizados pelo método de equivalência patrimonial e são, inicialmente, reconhecidos pelo seu valor de custo.

3.Combinação de negócios

As aquisições da Companhia reforçam a estratégia em software para desenvolver um ecossistema representado por três dimensões: (i) Gestão – ERP, RH e soluções verticais; (ii) Techfin – crédito B2B, serviços e pagamentos; e (iii) Business Performance – soluções focadas em aumentar as vendas, competitividade e desempenho dos clientes, através de marketing digital, vendas/digital commerce e soluções de CS - *Customer Success*.

InovaMind

Em 07 de janeiro de 2022, foi celebrado contrato de compra e venda para aquisição de 100% das quotas do capital social da *startup* InovaMind Tech Ltda. pela controlada Dimensa S.A..O valor pago à vista, incluindo o ajuste de preço foi no montante de R$15.446 . Adicionalmente, o contrato prevê o pagamento de preço de compra complementar variável, sujeito ao atingimento de determinadas metas estabelecidas relativas aos exercícios de 2022 e 2023 e ao cumprimento de outras condições.

A InovaMind é uma *startup* de inteligência artificial que utiliza *big data* para criar produtos e serviços digitais para empresas de todos os portes.

Mobile2you

Em 31 de janeiro de 2022, foi celebrado o contrato de compra e venda para aquisição de 100% das quotas do capital social da Mobile2you Ltda., pela controlada Dimensa S.A.. O valor pago à vista, incluindo o ajuste de preço foi no montante de R$17.316. Adicionalmente, o contrato prevê pagamento de preço de compra complementar, sujeito ao atingimento de determinadas metas estabelecidas relativas aos exercícios de 2022 e 2023 e ao cumprimento de outras condições.

A Mobile2you é uma *mobile-house* responsável pelo desenvolvimento de aplicativos financeiros sob medida, para empresas que desejam iniciar a jornada de entrada no mercado de "*fintech*".

Vadu

Em 29 de março de 2022, foi celebrado o contrato de compra e venda para aquisição de 100% das quotas do capital social da Vadu Ltda., pela controlada Dimensa S.A.. O valor pago à vista, incluindo o ajuste de preço foi no montante de R$38.535. Adicionalmente, o contrato prevê pagamento de preço de compra complementar, sujeito ao atingimento de determinadas metas de desempenho da Vadu e ao cumprimento de outras condições.

A Vadu é uma plataforma de soluções de análise, automação e monitoramento para o mercado de crédito, que com o uso de *Big Data* integrada à Inteligência Artificial, a plataforma atua em toda jornada do crédito.

Gesplan

Em 02 de abril de 2022, foi celebrado o contrato de compra e venda de 100% das ações do capital social da Gesplan S.A., pela controlada TOTVS Tecnologia em Software e Gestão Ltda.. O valor pago à vista, incluindo o ajuste de preço foi no montante de R$32.423. Adicionalmente, o contrato

prevê o pagamento de preço de compra complementar sujeito ao atingimento de metas estabelecidas para a Gesplan relativas aos exercícios de 2022 e 2023 e ao cumprimento de outras condições no valor de R$14.260

A Gesplan provê soluções de planejamento e gestão financeira, que operam no ambiente transacional de forma integrada com os ERPs, tendo como destaque sua solução SaaS (Software como Serviço) de gestão integrada de Tesouraria (*Cash & Treasury Management*).

Tallos

Em 01 de agosto de 2022, foi celebrado o contrato de compra e venda para aquisição da totalidade do capital social da Tallos Tecnologia Integrada e Assessoria em Negócios S.A., pela controlada RD Gestão e Sistemas S.A.. O valor pago à vista foi no montante de R$6.600. Adicionalmente, o contrato prevê pagamento de preço de compra complementar, sujeito ao cumprimento de determinadas condições.

A Tallos foi fundada em 2017 para oferecer soluções inovadoras e descomplicar o atendimento digital e vem se consolidando como uma das principais desenvolvedoras de soluções para "*conversational commerce*" no país, permitindo a otimização no atendimento e potencializando a força de vendas das empresas.

RBM

Em 17 de agosto de 2022, foi celebrado o contrato de compra e venda para aquisição da totalidade das quotas da RBM Web Sistemas Inteligentes Ltda., pela controlada Dimensa S.A.. O valor pago à vista foi no montante de R$20.000. Adicionalmente, o contrato prevê pagamento de preço de compra complementar, sujeito ao atingimento de metas estabelecidas para a RBM e ao cumprimento de determinadas condições. O fechamento da transação ocorreu em 23 de setembro de 2022.

A RBM, fundada em 2006, é uma empresa com mais de 150 clientes e capilaridade no mercado nacional que oferece soluções 100% SaaS em *core banking* de fácil implantação com foco no mercado de *fintechs*, instituições financeiras e gestoras de recebíveis.

Feedz

Em 31 de agosto de 2022, foi celebrado o contrato de compra e venda para aquisição de 60% das ações do capital social da Feedz Tecnologia S.A. pela controlada TOTVS Tecnologia em Software de Gestão Ltda.. O valor pago à vista foi no montante de R$58.000, além do valor retido de R$8.000 para eventuais ajustes de preço e indenizações.

O contrato também prevê a aquisição, durante o primeiro semestre de 2025, das ações remanescentes, que representam 40% do capital social da Feedz, cujo preço observará os termos e condições pactuados pelas partes conforme o atingimento de determinadas metas e desempenho da Feedz. O valor justo da compra a termo da data da aquisição é de R$59.642.

A Feedz é uma HR *Tech* brasileira especializada em soluções SaaS de engajamento, desempenho e clima organizacional, com destaques para as ferramentas de OKR (objetivos e resultados chave), avaliação de desempenho, *feedbacks*, pesquisas de clima e engajamento por pulsos.

A seguir apresentamos o resumo do valor justo da data da aquisição da contraprestação transferida das transações apresentadas acima:

Em milhares de reais	Nota	InovaMind	Mobile2you	Vadu	Gesplan	Tallos	RBM	Feedz	Total
Pagamento à vista		15.136	17.484	37.500	30.249	6.600	20.000	58.000	184.969
Contraprestação contingente	20	4.276	21.182	24.997	14.260	-	17.000	59.645	141.360
Valor de parcelas retidas	20	5.303	906	16.628	4.408	-	13.000	6.500	46.745
Ajuste de preço		310	(168)	1.035	2.174	-	-	1.901	5.252
Total da contraprestação		**25.025**	**39.404**	**80.160**	**51.091**	**6.600**	**50.000**	**126.046**	**378.326**

Análise do fluxo de caixa da aquisição	InovaMind	Mobile2you	Vadu	Gesplan	Tallos	RBM	Feedz	Total
Valor pago à vista	15.446	17.316	38.535	32.423	6.600	20.000	58.000	188.320
Caixa líquido adquirido da controlada	(1.608)	-	(924)	(2.617)	(191)	(657)	(2.569)	(8.566)
Fluxo de caixa líquido da aquisição	**13.838**	**17.316**	**37.611**	**29.806**	**6.409**	**19.343**	**55.431**	**179.754**

Ativos identificáveis adquiridos e Goodwill

A seguir apresentamos informações dos ativos adquiridos identificados e os passivos assumidos preliminares ao seu valor justo, o ágio e o custo da participação que impactaram as informações intermediárias individuais e consolidadas de 30 de setembro de 2022:

Valor justo preliminar	InovaMind	Mobile2you	Vadu	Gesplan	Tallos	RBM	Feedz	TOTAL
Data Base de aquisição	*7/01/2022*	*31/01/2022*	*29/03/2022*	*2/04/2022*	*1/08/2022*	*23/09/2022*	*31/08/2022*	
Ativo Circulante	**2.648**	**609**	**1.814**	**7.133**	**359**	**796**	**2.934**	**16.293**
Caixa e equivalente de caixa	1.608	-	924	2.617	191	657	2.569	8.566
Contas a receber	133	394	874	2.199	119	58	235	4.012
Outros ativos circulantes	907	215	16	2.317	49	81	130	3.715
Ativo não circulante	**9.836**	**9.098**	**19.315**	**24.500**	**250**	**1.393**	**32.176**	**96.568**
Imobilizado	8	487	205	445	247	1.382	485	3.259
Software	6.144	7.413	9.742	9.329	-	-	16.796	49.424
Carteira de clientes	3.198	73	9.196	12.302	-	-	10.733	35.502
Marca	-	8	-	1.179	-	-	1.004	2.191
Não competição	486	1.117	-	730	-	-	3.155	5.488
Outros ativos não circulantes	-	-	172	515	3	11	3	704
Passivo circulante	**5.552**	**1.348**	**1.195**	**7.649**	**783**	**1.372**	**2.765**	**20.664**
Obrigações sociais e trabalhistas	-	564	575	1.444	449	738	1.717	5.487
Outros passivos	5.552	784	620	6.205	334	634	1.048	15.177
Passivo não circulante	**2**	**-**	**-**	**1.218**	**385**	**816**	**-**	**2.421**
Ativos e passivo líquidos	**6.930**	**8.359**	**19.934**	**22.766**	**(559)**	**1**	**32.345**	**89.776**
Valor pago à vista	15.446	17.316	38.535	32.423	6.600	20.000	58.000	188.320
Parcela de curto prazo	2.108	7.404	10.506	4.591	-		1.901	26.510
Parcela de longo prazo (i)	7.471	14.684	31.119	14.077	-	30.000	66.145	163.496
Ágio na Operação	**18.095**	**31.045**	**60.226**	**28.325**	**7.159**	**49.999**	**93.701**	**288.550**

(i) Os pagamentos de longo prazo foram trazidos a valor presente para a data de aquisição.

Os ativos e passivos a valor justo apresentados acima são preliminares e se novas informações obtidas dentro do prazo de um ano, a contar da data da aquisição, sobre fatos e circunstâncias que existiam na data da aquisição, indicarem ajustes nos valores mencionados tais como: ativos intangíveis, respectivo goodwill e passivos assumidos, ou qualquer provisão adicional que existia na data de aquisição, a contabilização da aquisição será revista, conforme previsto no CPC 15 / IFRS 3.

O ágio apurado de R$288.550 compreende o valor dos benefícios econômicos futuros oriundos das sinergias decorrentes da aquisição e alinhados com a estratégia da Companhia e suas controladas e está alocado no segmento de Gestão, com exceção da Tallos que está alocado no segmento de Business Performance.

As contraprestações contingentes foram registradas ao valor justo na data de aquisição e estão sendo apresentadas na nota 20.

Nas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, do período findo em 30 de setembro de 2022, as empresas adquiridas, com exceção da Tallos, foram inseridas na Dimensão Gestão, alinhada com a estratégia do grupo TOTVS e contribuíram com uma receita líquida consolidada de R$ 34.039 e um lucro líquido de R$4.703, considerando o período após cada data de aquisição mencionada acima. A empresa Tallos por sua vez, está inserida na Dimensão Business Performance contribuindo com uma receita líquida consolidada de R$944 e um prejuízo de R$201 no período de 30 de setembro de 2022, após a data de aquisição mencionada acima.

Caso essas aquisições tivessem ocorrido em 01 de janeiro de 2022, a Administração estima que a contribuição na receita líquida consolidada seria de R$57.855 e o lucro líquido de R$5.107.

O custo de transação envolvendo as aquisições destas empresas no período findo em 30 de setembro de 2022 foi de R$4.337, reconhecidos no resultado como despesas gerais e administrativas.

4.Dimensão Techfin

A dimensão Techfin visa simplificar, ampliar e democratizar o acesso dos clientes SMB da TOTVS a serviços financeiros B2B, contemplando negócios da subsidiária Supplier e dos novos produtos.

No dia 12 de abril de 2022, o Conselho de Administração da Companhia aprovou a criação de uma Joint Venture com o Itaú Unibanco S.A. (“Itaú”), denominada TOTVS Techfin (“JV”), cujo objetivo é operar uma plataforma digital de serviços financeiros para pequenas e médias empresas, através da integração de uma gama completa de serviços financeiros.

Nesta transação a TOTVS e o Itaú deterão, cada um, 50% de participação na JV. Para fins de desenvolvimento das atividades da JV, TOTVS e Itaú contribuirão com suas respectivas expertises e assumirão, em especial, as seguintes obrigações:

(i) A TOTVS deverá contribuir com ativos da sua dimensão de negócios Techfin, incluindo a totalidade das ações do capital social votante da Supplier Administradora de Cartões de Crédito S.A. (“Supplier”);

(ii) O Itaú será responsável por disponibilizar funding para as operações da JV, pelo prazo e nos volumes necessários e com sua expertise financeira, contribuir com o desenvolvimento de produtos financeiros da JV. O Itaú irá realizar um aporte primário de R$200.000 no capital social da JV.

Adicionalmente, no contexto de criação da JV, o Itaú se compromete a pagar para a TOTVS até R$860.000 pelas ações da JV, dos quais R$410.000 serão pagos à vista, na data do fechamento da Transação, e até R$450.000 a serem pagos após 5 anos, a título de preço complementar (*earn-out*), mediante o atingimento de metas alinhadas aos objetivos de crescimento e performance da JV.

O fechamento da operação depende da aprovação do Banco Central do Brasil (BACEN), bem como da verificação de outras condições usuais para esse tipo de operação, compreendendo uma reorganização societária com a contribuição de determinados bens e direitos para o capital da JV, pela TOTVS. Até a data da divulgação dessas informações financeiras intermediárias, estas condições ainda não tinham sido atingidas.

De acordo com o CPC31 / IFRS5, essa transação atende aos critérios de ativo mantidos para venda. Dessa forma, apresentamos a seguir os ativos e passivos envolvidos e o resultado da Dimensão Techfin divulgados em linhas segregadas no balanço patrimonial e na demonstração de resultados da Companhia em 30 de setembro de 2022:

	Consolidado		Consolidado
ATIVO	**30/09/2022**	**PASSIVO**	**30/09/2022**
CIRCULANTE	**2.473.230**	**CIRCULANTE**	**2.331.080**
Caixa e equivalentes de caixa	253.708	Obrigações sociais e trabalhistas	25.774
Aplicações financeiras	389.407	Fornecedores	7.051
Contas a receber de clientes	1.799.505	Obrigações fiscais	13.431
Tributos a recuperar	13.913	Comissões a pagar	1.553
Outros ativos	16.697	Empréstimos e arrendamentos	1.101
		Repasse para parceiros	689.147
		Cotas sênior e mezanino	1.593.971
NÃO CIRCULANTE	**486.780**	Outros passivos	(948)
Ativo fiscal diferido	50.714		
Depósito judicial	459		
Outros ativos	31	**NÃO CIRCULANTE**	**4.699**
Imobilizado	6.699	Empréstimos e arrendamentos	1.975
Intangível	428.877	Provisão para contingências	1.097
		Obrigações com empresas ligadas	709
		Outros passivos	918
Total de ativos Dimensão Techfin	**2.960.010**	**Total de passivos relacionados aos ativos da Dimensão Techfin**	**2.335.779**

	Consolidado			
	3T22	**30/09/2022**	**3T21**	**30/09/2021**
Receita líquida	117.432	293.958	73.157	189.715
(-) Custos	(52.996)	(142.278)	(35.304)	(76.353)
Lucro Bruto	**64.436**	**151.680**	**37.853**	**113.362**
Pesquisa de desenvolvimento	(12.716)	(28.872)	(6.563)	(17.325)
Despesas comerciais e marketing	(20.368)	(53.381)	(12.333)	(31.881)
Despesas gerais e administrativas (i)	(23.116)	(75.215)	(30.578)	(86.035)
Outras receitas (despesas) operacionais	102	1.657	380	1.684
Lucro (Prejuízo) antes dos efeitos financeiros e impostos	**8.338**	**(4.131)**	**(11.241)**	**(20.195)**
Resultado financeiro	422	173	3.554	3.002
Imposto de renda e contribuição social	4.632	2.980	255	82
Lucro (Prejuízo) da Dimensão Techfin (ii)	**13.392**	**(978)**	**(7.432)**	**(17.111)**

(i) Contempla a amortização dos intangíveis alocados na aquisição da Supplier no valor de R$7.920 no 3º trimestre de 2022 (R$14.543 no 3º trimestre de 2021) e R$29.647 em 30 de setembro de 2022 (R$43.628 em 30 de setembro de 2021).
(ii) A rubrica "Prejuízo da Dimensão TechFin" do quadro acima está divulgada em única linha na rubrica "Resultado Líquido da operação descontinuadas" na Demonstração de Resultados conforme determina o CPC 31 / IFRS 5.

	Consolidado			
	3T22	**30/09/2022**	**3T21**	**30/09/2021**
Resultado abrangente da Dimensão Techfin				
Lucro (Prejuízo) do período	13.392	(978)	(7.432)	(17.111)
Resultado abrangente do período	**13.392**	**(978)**	**(7.432)**	**(17.111)**

A seguir, apresentamos o resumo da Demonstração dos Fluxos de Caixa da Dimensão Techfin:

	Consolidado	
	30/09/2022	**30/09/2021**
Atividades operacionais	94.810	(180.044)
Atividades de investimento	36.406	(35.663)
Atividades de financiamento	(12.816)	467.727
Caixa líquido gerado (consumido) da Dimensão Techfin	**118.400**	**252.020**

5. Instrumentos financeiros e análise de sensibilidade de ativos e passivos financeiros

A Companhia e suas controladas efetuaram avaliação de seus ativos e passivos financeiros em relação aos valores de mercado, por meio de informações disponíveis e metodologias de avaliação apropriadas.

5.1. Instrumentos financeiros por categoria

É apresentada a seguir uma tabela de comparação por classe dos instrumentos financeiros da Companhia e suas controladas, apresentados nas informações financeiras intermediárias:

	Valor Justo por meio do resultado		Custo amortizado	
Consolidado	**30/09/2022**	**31/12/2021**	**30/09/2022**	**31/12/2021**
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 6)	2.485.805	2.852.173	55.247	18.899
Aplicações financeiras (Nota 7)	-	388.154	-	-
Garantias de investimentos (Nota 20)	-	-	55.630	44.768
Contas a receber, líquidas (Nota 8)	-	-	581.620	2.048.653
Mútuo com franquias (Nota 12)	-	-	34.806	67.122
Recebíveis por venda de investimentos (Nota 12)	-	-	8.207	14.454
Ativos financeiros (Nota 5.2)	107.067	99.621	-	-
Instrumentos Financeiros Ativos	**2.592.872**	**3.339.948**	**735.510**	**2.193.896**
Empréstimos e financiamentos (Nota 18) (i)	-	-	1.058	103.740
Debêntures (Nota 19)	-	-	1.492.844	1.509.126
Contas a pagar e fornecedores (ii)	-	-	181.682	252.367
Repasse aos parceiros	-	-	-	520.118
Obrigação por aquisição de investimentos (Nota 20)	424.630	420.557	107.944	44.857
Cotas sênior e mezanino	-	-	-	1.372.726
Opção de compra de participação de não controladores (iii)	388.627	366.194	-	-
Outros passivos	-	-	12.891	13.579
Passivos Financeiros	**813.257**	**786.751**	**1.796.419**	**3.816.513**

(i) Não inclui arrendamentos conforme CPC 06 (R2).
(ii) Refere-se ao somatório de "Fornecedores", "Comissões a Pagar" e "Dividendos a Pagar"
(iii) Representa a opção de compra em decorrência da transação envolvendo a B3.

O valor justo dos ativos e passivos financeiros é incluído no valor pelo qual o instrumento poderia ser trocado em uma transação corrente entre partes dispostas a negociar, e não em uma venda ou liquidação forçada. Os seguintes métodos e premissas foram utilizados para estimar o valor justo:

- Garantias de investimentos, contas a receber de clientes, outras contas a receber, contas a pagar a fornecedores e outras obrigações de curto prazo se aproximam de seu respectivo valor contábil em grande parte, devido ao vencimento no curto prazo desses instrumentos.

- O valor justo dos ativos financeiros sem negociação no mercado ativo é estimado por meio de uma técnica de avaliação, como fluxo de caixa descontado ou múltiplos de receita, considerando a razoabilidade da faixa de valores por elas indicada.

- Empréstimos, financiamentos e debêntures são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado. A Companhia e suas controladas utilizam a metodologia de fluxo de caixa descontado a taxa livre de risco para calcular o valor justo de empréstimos, financiamentos e debêntures.

- Obrigação por aquisição de investimentos, inclui pagamentos contingentes de combinação de negócios e seu valor justo é estimado com base na performance das operações aplicadas aos múltiplos definidos em contrato.

- O passivo de obrigações com cotas sênior e mezanino refere-se aos demais cotistas do Supplier FIDC e estão demonstrados ao custo amortizado.

Os valores reconhecidos no balanço patrimonial referentes a contas a receber de clientes, contas a pagar a fornecedores, mútuos com franquias e outras contas a pagar, dividendos a pagar ao custo amortizado, não diferem significativamente de seus valores justos.

5.2. Ativos financeiros

Apresentamos, a composição dos ativos financeiros e os respectivos saldos em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	**31/12/2021**	**30/09/2022**	**31/12/2021**
CV Idexo Fundo de Investimento	10.538	-	10.538	-
GoodData	-	-	96.517	99.621
Outros	-	-	12	-
Total	**10.538**	**-**	**107.067**	**99.621**

Esses investimentos são empresas privadas que não possuem um preço de mercado cotado em um mercado ativo. O valor justo desses investimentos é medido por técnicas de avaliação de mercado comumente utilizadas, como fluxos de caixa descontados ou múltiplos, considerando a razoabilidade do intervalo estimado de valores. A mensuração do valor justo é o ponto dentro da faixa que melhor representa o respectivo valor justo. Além disso, esses investimentos incluem um investimento na GoodData em ações preferenciais, que têm uma preferência de liquidação.

A seguir, o detalhamento de cada um dos agrupadores:

a) CV Idexo Fundo de Investimento em Participações

Em 08 de março de 2022, foi constituído o CV Idexo Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior, um *Corporate Venture Capital* (CVC), cujo objetivo é investir em *startups* com alto potencial de crescimento e inovação. A Companhia é cotista majoritária do Fundo, o qual será gerido por um gestor independente.

b) GoodData

Os investimentos em *startups* feitos pela Companhia, têm estratégia de médio prazo, com saída planejada para o momento em que os retornos financeiros esperados sejam atingidos e, dessa forma, são reconhecidos como instrumento financeiro.

5.3. Análise de sensibilidade dos ativos e passivos financeiros

Os instrumentos financeiros da Companhia e suas controladas são representados por contas a receber e a pagar, empréstimos e financiamentos, além das debêntures, os quais estão registrados pelo valor de custo, acrescidos de rendimentos ou encargos incorridos, ou pelo valor justo quando aplicável, em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021.

Os principais riscos atrelados às operações da Companhia estão ligados à variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI).

a) Ativos Financeiros

Com a finalidade de verificar a sensibilidade do indexador nas aplicações financeiras ao qual a Companhia e suas controladas estavam expostas na data base de 30 de setembro de 2022, foram definidos três cenários diferentes. Com base em projeções divulgadas por instituições financeiras, o CDI médio é de 13,65% para o período findo de nove meses e foi definido como cenário provável (cenário I). A partir deste, foram calculadas variações de 25% (cenário II) e 50% (cenário III).

Para cada cenário foi calculada a "receita financeira bruta", não levando em consideração a incidência de tributos sobre os rendimentos das aplicações. A data base utilizada da carteira foi de 30 de setembro de 2022, projetando um ano e verificando a sensibilidade do CDI com cada cenário.

Operação	Saldos em 30/09/2022	Risco	Cenário Provável I	Cenário II	Cenário III
Aplicações financeiras consolidadas	2.517.025	Redução CDI	13,65%	10,24%	6,83%
Receita financeira estimada			**343.574**	**257.743**	**171.913**

b) Passivos Financeiros

Com o objetivo de verificar a sensibilidade do indexador sobre as dívidas as quais a Companhia e suas controladas estão expostas na data base de 30 de setembro de 2022, foram definidos três cenários diferentes. Com base nos valores do CDI vigente nesta data, foi definido o cenário provável (cenário I) para o ano de 2022 e a partir deste foi calculada variações de 25% (cenário II) e 50% (cenário III).

Para cada cenário foi calculada a despesa financeira bruta, não levando em consideração a incidência de tributos e o fluxo de vencimentos de cada contrato programado para 2022. A data base utilizada para os empréstimos foi de 30 de setembro de 2022, projetando os índices para um ano e verificando a sensibilidade dos mesmos em cada cenário.

Operação	Saldos em 30/09/2022	Risco	Cenário Provável I	Cenário II	Cenário III
			13,65%	17,06%	20,48%
Empréstimos e financiamentos (Nota 17) (i)	1.058	Aumento CDI	144	180	217
Debêntures (Nota 19)	1.492.844		203.773	254.679	305.734
Despesa Financeira estimada			**203.917**	**254.859**	**305.951**

5.4. Mudanças no passivo de atividade de financiamento

Os passivos decorrentes de atividades de financiamento são passivos para os quais os fluxos de caixa foram ou serão classificados na demonstração dos fluxos de caixa como fluxos de caixa das atividades de financiamento.

A seguir apresentamos as movimentações de passivos decorrentes de atividade de financiamento para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022:

		Fluxo de caixa de financiamento			Itens que não afetam caixa				
Consolidado	**31/12/2021**	**Principal**	**Juros pagos**	**Captação**	**Adição/ (Baixa)**	**Juros incorridos**	**Aquisição de controlada**	**Dimensão Techfin (i)**	**30/09/2022**
Empréstimos e financiamentos (Nota 18)	103.740	(6.740)	(9)	465	-	1	7.341	(103.740)	1.058
Arrendamento mercantil (Nota 18)	231.874	(41.613)	(9.684)	-	38.561	8.582	-	(3.755)	223.965
Debêntures (Nota 19)	1.509.126	(1.500.000)	(169.877)	1.494.084	-	159.511	-	-	1.492.844
Dividendos a pagar (Nota 23)	80.153	(140.036)	-	-	60.574	-	579	-	1.270
Cotas sênior e mezanino	1.372.726	-	-	-	-	-	-	(1.372.726)	-
Total	**3.297.619**	**(1.688.389)**	**(179.570)**	**1.494.549**	**99.135**	**168.094**	**7.920**	**(1.480.221)**	**1.719.137**

(i) Passivos relacionados a operação de Techfin que foram classificados como mantidos para venda conforme mencionado na nota 4.

5.5. Gestão de riscos financeiros

Os principais riscos financeiros que a Companhia e suas controladas estão expostas na condução das suas atividades são:

a) Risco de Liquidez

A liquidez do fluxo de caixa da Companhia e de suas controladas é monitorada diariamente pelas áreas de Gestão da Companhia, de modo a garantir a geração operacional de caixa e a captação prévia de recursos, quando necessária. A Companhia e suas controladas reforçam o compromisso na gestão de recursos para a manutenção do seu cronograma de compromissos, mitigando riscos de liquidez para a Companhia e suas controladas.

Normalmente, a Companhia e suas controladas garantem que tenham caixa à vista suficiente para cobrir despesas operacionais esperadas, incluindo o cumprimento de obrigações financeiras, isto exclui o impacto potencial de situações extremas que não podem ser razoavelmente previstas,

como por exemplo desastres naturais. A Companhia e suas controladas têm acessos a uma variedade suficiente de fontes de financiamento, caso necessário.

b) Risco de Crédito

Risco de crédito é o risco da contraparte de um negócio não cumprir uma obrigação prevista em um instrumento financeiro ou contrato com cliente, o que levaria a um prejuízo financeiro.

Com relação ao risco de crédito associado às instituições financeiras, a Companhia e suas controladas atuam de modo a diversificar essa exposição entre instituições financeiras de mercado. As aplicações financeiras devem ser alocadas em instituições cuja classificação de risco seja igual ou superior ao Risco Soberano (Risco Brasil) atribuído pelas agências de *rating* Standard & Poor's, Moody's ou Fitch, observado, que, no caso de aplicação em fundos de investimento, a referida classificação será substituída pela classificação "Grau de Investimento", atribuída pela ANBIMA. O valor alocado a cada instituição, exceto títulos públicos federais, não pode superar 30% do montante total dos saldos em contas correntes somados aos das aplicações financeiras, como também não pode representar mais que 5% do patrimônio líquido da instituição financeira e fundos de investimentos.

A exposição da Companhia e suas controladas ao risco de crédito é influenciada também pelas características individuais de cada cliente. A Companhia e suas controladas estabeleceram uma política de crédito em que cada novo cliente tem a sua capacidade de crédito analisada individualmente antes dos termos e condições normais de pagamento.

Para as contas a receber da Companhia e suas controladas de software, a carteira de clientes é bastante diversificada, com baixo nível de concentração e estabelece uma estimativa de provisão para perdas que representa sua estimativa de perdas incorridas em relação às contas a receber. O principal componente desta provisão é específico e relacionado a riscos individuais significativos.

A estrutura de avaliação de risco da carteira dos produtos de crédito da controlada Supplier, ativo classificado como mantido para venda, está baseada em metodologias estatísticas de *Application* e *Behavior Scoring*, além de utilização de instrumentos mitigadores de risco, como seguro de crédito e interveniência. Além disso, a controlada Supplier Administradora busca prevenir eventuais riscos da carteira de crédito por meio da disponibilização de relatórios de acompanhamentos, comitê de risco, ações de readequação de limites de crédito, monitoramento de carteira e melhorias no sistema de cadastro. As perdas potenciais de crédito são mitigadas, quando necessário, através de: seguros, garantidas pelo emissor, desde que aprovada pelo comitê de cartão de crédito. A avaliação da eficiência destes instrumentos é considerada suficiente para cobrir eventuais perdas significativas. Cabe destacar que o giro da carteira é rápido com prazo médio de 55 dias (55 dias em 31 de dezembro de 2021), ou quando são vendidos no curto prazo.

c) Risco de Mercado

Risco de taxas de juros e inflação: o risco de taxa de juros decorre da parcela da dívida e das aplicações financeiras referenciadas ao CDI, que podem afetar negativamente as receitas ou despesas financeiras caso ocorra um movimento desfavorável nas taxas de juros e inflação.

Os direitos creditórios gerados pelo segmento de Produtos de Créditos – Supplier, ativo classificado mantido para a venda, são de curto prazo e, portanto, não estão sujeitos a variações de taxas de juros.

Risco de taxas de câmbio: decorre da possibilidade de perdas por conta de flutuações nas taxas de câmbio, que aumentem os passivos decorrentes de empréstimos e compromissos de compra em moeda estrangeira ou que reduzam os ativos decorrentes de valores a receber em moeda estrangeira.

Algumas controladas atuam internacionalmente e estão expostas ao risco cambial decorrente de exposições de algumas moedas como dólar americano (USD), Peso Argentino (ARS), Peso Mexicano (MXN), Peso Chileno (CLP) e Peso Colombiano (COP).

A Companhia e suas controladas atuam para que sua exposição líquida seja mantida em nível aceitável de acordo com as políticas e limites definidos pela Administração e os fatores econômicos e políticos em cada uma destas empresas, sendo que no período findo em 30 de setembro de 2022 os saldos dos ativos são superiores aos saldos negativos expostos conforme demonstrado abaixo:

	30/09/2022					
Empresa	**Contas a pagar**	**Caixa e equivalente de caixa**	**Contas a receber**	**Outros ativos (i)**	**Exposição líquida**	**Moeda**
RJ Consultores México	(31)	732	1.284	-	1.985	Peso (MXN)
CMNet Participações	(103)	813	72	-	782	Peso (CLP) e EUR
CMNet Argentina	(67)	325	224	-	482	Peso (ARS)
TOTVS S.A.	(2.300)	-	-	-	(2.300)	USD
TOTVS Large	(106)	-	-	8.110	8.004	USD
TOTVS México	(1.811)	3.268	8.378	-	9.835	Peso (MXN)
TOTVS Argentina	(2.862)	6.077	11.917	-	15.132	Peso (ARS)
TOTVS Incorporation	(429)	850	563	96.517	97.501	USD
RD Colômbia	(133)	534	-	-	401	Peso (COP)
RD Station	(172)	-	-	-	(172)	USD
Feedz Tecnologia S.A	(68)	-	-	-	(68)	USD
Total	**(8.082)**	**12.599**	**22.438**	**104.627**	**131.582**	

(i) O valor de R$8.110 refere-se ao recebível pela venda da operação de hardware realizada em 2019. O valor de R$96.517 refere-se ao ativo financeiro da Companhia conforme descrito na nota 5.2.

.

d) Operações com derivativos

A Companhia e suas controladas não possuem operações com derivativos financeiros nos períodos apresentados.

5.6. Gestão de capital

O objetivo da gestão de capital da Companhia é assegurar que se mantenha um *rating* de crédito forte perante as instituições de *rating* e uma relação de capital ótima, a fim de suportar os negócios da Companhia e maximizar o valor aos acionistas.

A Companhia e suas controladas controlam sua estrutura de capital fazendo ajustes e adequações às condições econômicas atuais. Para manter ajustada esta estrutura, a Companhia e suas controladas podem efetuar pagamentos de dividendos, recompra de ações, captação de novos empréstimos, emissões de debêntures e emissão de notas promissórias.

A Companhia e suas controladas compõem a estrutura de dívida líquida da seguinte forma: empréstimos, financiamentos e debêntures e as cotas sênior e mezanino do Supplier FIDC, deduzindo o saldo de aplicações financeiras do Supplier FIDC e o caixa e equivalentes de caixa.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	**31/12/2021**	**30/09/2022**	**31/12/2021**
Empréstimos, financiamentos e arrendamentos (Nota 18)	189.536	182.547	225.023	335.614
Debêntures (Nota 19)	1.492.844	1.509.126	1.492.844	1.509.126
Cotas sênior e mezanino (i)	-	-	-	1.372.726
(-) Caixa e equivalente de caixa (Nota 6)	(1.566.010)	(1.743.262)	(2.541.052)	(2.871.072)
(-) Aplicações Financeiras (Nota 7) (i)	-	-	-	(388.154)
Dívida líquida	**116.370**	**(51.589)**	**(823.185)**	**(41.760)**
Patrimônio líquido	4.441.635	4.232.929	4.441.635	4.232.929
Participação dos não controladores	-	-	272.152	253.079
Patrimônio líquido e dívida líquida	**4.558.005**	**4.181.340**	**3.890.602**	**4.444.248**

(i) As informações de 31 de dezembro de 2021, representam as cotas sênior e mezanino, bem como as aplicações financeiras em fundos de investimentos e títulos do tesouro de uso restrito do Supplier FIDC e não estão disponíveis para a Companhia e suas controladas e que foram classificadas como ativos e passivos mantidos para venda conforme mencionado na nota 4.

6.Caixa e equivalentes de caixa

O caixa e os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender aos compromissos de caixa de curto prazo, aos investimentos estratégicos da Companhia e suas controladas, podendo ainda serem utilizados para outros fins. Os valores mantidos em caixa e equivalentes de caixa são resgatáveis em prazo inferior a 90 dias da data das respectivas operações e sujeito a um risco mínimo na mudança de seu valor.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	**31/12/2021**	**30/09/2022**	**31/12/2021**
Disponibilidades	1.841	352	24.027	18.899
Equivalentes de Caixa	**1.564.169**	**1.742.910**	**2.517.025**	**2.852.173**
Fundo de investimento	1.564.169	1.653.990	2.485.805	2.594.683
CDB	-	88.920	31.220	252.359
Outros	-	-	-	5.131
	1.566.010	**1.743.262**	**2.541.052**	**2.871.072**

A Companhia e suas controladas têm políticas de investimentos financeiros que determinam que os investimentos se concentrem em valores mobiliários de baixo risco e aplicações em instituições financeiras de primeira linha.

A Companhia e suas controladas concentram seus investimentos em um fundo exclusivo de investimento. O fundo é composto por cotas de fundos de investimentos cuja carteira é formada por ativos de renda fixa e liquidez imediata. Os ativos elegíveis na estrutura da composição da carteira são principalmente títulos da dívida pública, que apresentam baixo risco de crédito e volatilidade. Os investimentos da Companhia e suas controladas são substancialmente remunerados com base em percentuais da variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI), que tiveram uma remuneração média mensal e efetiva de 104,86% do CDI em 30 de setembro de 2022 (111,2% em 31 de dezembro de 2021). A seguir apresentamos a abertura da carteira do fundo de investimento exclusivo:

	2022	2021
Itaú Wealth Master	31,25%	37,06%
Itaú Verso A	39,24%	33,91%
CP Diferenciado	23,49%	23,53%
Itaú RF CP Diferenciado IQ	6,02%	5,50%

7.Aplicações Financeiras

Os valores a seguir referem-se à aplicações financeiras:

	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
Títulos do tesouro	-	9.539
Fundos de investimentos (i)	-	378.615
Total	**-**	**388.154**

(i) Representam cotas em fundo de investimentos referenciados DI.

As aplicações financeiras em fundos de investimento e tesouro direto de 31 de dezembro de 2021 são de uso exclusivo do Supplier FIDC, sendo que em 30 de setembro de 2022, estes ativos foram classificados no grupo de Ativos mantidos à venda conforme mencionado na nota 4.

8.Contas a receber de clientes, líquidas

A seguir apresentamos os montantes a receber no mercado interno e externo:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Mercado interno	419.173	380.541	629.207	553.940
Mercado externo	1.464	1.167	13.379	11.962
Contas a receber bruto	**420.637**	**381.708**	**642.586**	**565.902**
Direitos creditórios (i)	-	-	-	1.641.861
Total do contas a receber e direitos creditórios	**420.637**	**381.708**	**642.586**	**2.207.763**
(-) Provisão para perda esperada	(40.087)	(59.784)	(60.966)	(159.110)
Contas a receber líquido	**380.550**	**321.924**	**581.620**	**2.048.653**
Ativo circulante	342.453	268.656	534.554	1.983.710
Ativo não circulante (ii)	38.097	53.268	47.066	64.943

(i) Os direitos creditórios estão alocados no Supplier FIDC e são referentes a títulos cedidos advindos das compras de crédito da Supplier nos estabelecimentos conveniados, cuja a provisão para perda esperada em 31 de dezembro de 2021 era de R$75.727 e foram classificados como ativos mantidos para venda conforme mencionado na nota 4.

(ii) As contas a receber de longo prazo referem-se basicamente à venda de licenças de software, serviços de implementação e customização e está apresentado líquido do ajuste a valor presente.

A movimentação da provisão para perdas esperadas do contas a receber é como segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Saldo em 31 de dezembro de 2021	**59.784**	**57.097**	**159.110**	**136.245**
Complemento de provisão, líquido da recuperação de créditos	13.695	14.395	21.765	36.235
Baixa de provisão por perdas	(33.392)	(11.708)	(44.364)	(15.462)
Aquisição de controladas	-	-	182	2.092
Dimensão Techfin	-	-	(75.727)	-
Saldo em 30 de setembro de 2022	**40.087**	**59.784**	**60.966**	**159.110**

8.1. Contas a receber de clientes por vencimento

A seguir apresentamos os montantes a receber por idade de vencimento (*aging list*) em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
A vencer	323.489	279.178	483.814	407.924
A faturar	36.633	24.854	66.843	47.377
Títulos Vencidos				
de 1 a 30 dias	9.880	10.788	16.564	17.309
de 31 a 60 dias	5.203	4.000	8.918	7.187
de 61 a 90 dias	4.433	2.083	6.357	3.610
de 91 a 180 dias	9.008	5.818	13.737	9.704
de 181 a 360 dias	10.582	10.328	15.855	16.467
mais de 360 dias	21.409	44.659	30.498	56.324
Contas a receber bruto	**420.637**	**381.708**	**642.586**	**565.902**
(-) Provisão para perda esperada (i)	(40.087)	(59.784)	(60.966)	(83.383)
Contas a receber líquido	**380.550**	**321.924**	**581.620**	**482.519**

(i) A provisão para perda esperada está líquida de baixa pela realização da perda registrada em contrapartida do contas a receber no valor de R$33.392 para a controladora e R$44.364 para o consolidado.

A Administração acredita que o risco relativo às contas a receber de clientes de software em geral é minimizado pelo fato de a composição de clientes da Companhia e suas controladas serem diluídas em quantidade e também pelos diversos segmentos de atuação. Em geral, a Companhia e suas controladas não requerem garantias sobre as vendas a prazo.

9.Tributos a recuperar

A seguir apresentamos os montantes de tributos a recuperar para os períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	**31/12/2021**	**30/09/2022**	**31/12/2021**
Imposto de renda a compensar (i)	21.550	23.716	29.365	50.311
Contribuição social a compensar (i)	8.273	13.623	12.552	25.707
Outros (ii)	8.819	9.873	48.113	14.464
	38.642	**47.212**	**90.030**	**90.482**
Ativo circulante	38.642	47.212	71.953	90.482
Ativo não circulante	-	-	18.077	-

(i) Referem-se aos créditos de imposto de renda e contribuição social retidos na fonte do ano corrente e créditos de imposto de renda e contribuição social a compensar de exercícios anteriores, bem como pagamentos das estimativas do ano corrente. A redução no saldo de imposto de renda e contribuição social a compensar refere-se, em sua grande maioria, pela Dimensão Techfin conforme detalhado na nota 4.
(ii) Contempla créditos extemporâneos de PIS e Cofins que serão compensados ao longo dos próximos anos.

10.Tributos sobre o Lucro

O imposto de renda e a contribuição social, correntes e diferidos, foram computados de acordo com as alíquotas vigentes. O imposto de renda e contribuição social diferidos são calculados sobre prejuízo fiscal e base negativa acumulados, respectivamente, bem como diferenças temporárias.

10.1. Reconciliação da despesa de imposto de renda e contribuição social

A conciliação da despesa calculada pela aplicação das alíquotas fiscais do imposto de renda e contribuição social é demonstrada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	**30/09/2021**	**30/09/2022**	**30/09/2021**
Lucro antes da tributação	390.175	271.277	500.234	338.860
Imposto de renda e contribuição social à taxa nominal combinada de 34%	(132.660)	(92.234)	(170.080)	(115.212)
Ajustes para a demonstração da taxa efetiva:				
Equivalência patrimonial	56.417	44.994	-	-
Lei 11.196/05 - Incentivo à P&D	10.149	8.355	18.092	14.914
Juros sobre capital próprio	20.595	17.406	20.617	16.656
Efeito de controladas com alíquotas diferenciadas	-	-	(9.057)	(7.738)
Custo de captação	26	12.279	26	12.279
Participação de administradores	(1.652)	(1.247)	(3.429)	(1.389)
PAT (Programa de Alimentação ao Trabalhador)	541	314	1.665	1.136
Outros	8.073	4.175	12.796	5.813
Despesa de imposto de renda e contribuição social	**(38.511)**	**(5.958)**	**(129.370)**	**(73.541)**
Imposto de renda e contribuição social correntes	(30.074)	(17.480)	(113.212)	(81.024)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(8.437)	11.522	(16.158)	7.483
Taxa efetiva	**9,90%**	**2,2%**	**25,9%**	**21,7%**

10.2. Composição do imposto de renda e contribuição social

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social	-	-	**23.627**	**34.396**
Decorrentes de diferenças temporárias:				
Diferença entre base fiscal e contábil de ágio	1.352	4.184	11.815	16.135
Benefício fiscal pela amortização de ágio	(108.300)	(104.927)	(171.271)	(163.635)
Alocação de intangíveis	(1.317)	(2.471)	(6.943)	(8.727)
Alocação de intangíveis – após Lei 12.973	24.687	22.954	41.693	67.172
Provisão para comissões	19.066	18.129	21.878	21.544
Receitas ou faturamentos antecipados e/ou a faturar	6.161	12.422	10.930	19.585
Provisão para perda esperada	13.630	20.327	18.804	27.383
Provisão para contingências e outras obrigações	32.140	30.866	36.987	36.642
Provisão de fornecedores	16.572	14.947	20.235	19.617
Provisão para remuneração baseado em ações	30.608	25.950	34.136	28.912
Ajustes a valor presente	1.000	890	22.654	13.256
Participação nos lucros e resultados	5.051	9.135	6.877	13.294
Outras (i)	13.642	10.323	19.260	19.048
Imposto de renda e contribuição social diferidos líquidos	**54.292**	**62.729**	**90.682**	**144.622**
Ativo fiscal diferido	54.292	62.729	96.046	144.622
Passivo fiscal diferido	-	-	5.364	-

(i) Contempla imposto de renda e contribuição social diferidos oriundos da diferença temporária de arrendamentos.

A Companhia e suas controladas estão apresentando o imposto de renda e contribuição social diferidos de forma líquida no ativo não circulante ou passivo não circulante por entidade jurídica.

Movimentação do imposto de renda e contribuição social diferido:

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2021	**62.729**	**144.622**
Despesa da demonstração de resultado	(8.437)	(16.158)
Dimensão Techfin	-	(37.624)
Outros	-	(158)
Saldo em 30 de setembro de 2022	**54.292**	**90.682**

11.Saldos e transações com partes relacionadas

As transações com partes relacionadas são realizadas em condições e preços estabelecidos entre as partes, dos quais os saldos entre Controladora e Controladas são eliminados para fins de consolidação.

11.1. Créditos e obrigações com controladas e coligadas

Os principais saldos de ativos e passivos em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 e receitas e custos em 30 de setembro de 2022 e 2021 são assim demonstrados:

	30/09/2022					31/12/2021			30/09/2021	
Empresa	**Contas a receber**	**Outros Ativos (v)**	**Contas a pagar**	**Receitas**	**Custos**	**Contas a receber**	**Outros Ativos (v)**	**Contas a pagar**	**Receitas**	**Custos**
TOTVS Large	17	-	-	127	-	-	-	-	1	-
Wealth Systems (i)	-	-	1	1.880	672	48	-	13	1.455	(29)
Supplier (ii)	-	709	-	1.520	3.687	-	265	195	1.316	2.153
Consinco (iii)	-	-	-	-	-	-	197	-	1.639	338
Tail	5	-	42	170	416	-	-	-	-	-
Dimensa (iv)	18	2.265	123	6.164	5.270	-	1.743	-	2.087	2.167
RD Station	-	-	9	532	13	-	-	-	181	-
Gesplan	-	-	65	-	292	-	-	-	-	-
Vadu	-	-	-	-	64	-	-	-	-	-
Hospitality	-	638	-	-	-	-	-	-	-	-
Eleve	5	-	-	18	-	-	-	-	-	-
Techfin	58	-	-	430	-	-	-	-	-	-
VT Comércio	-	-	-	114	-	-	-	-	-	-
Total	**103**	**3.612**	**240**	**10.955**	**10.414**	**48**	**2.205**	**208**	**6.679**	**4.629**

(i) Referem-se ao contrato de parceria entre a Wealth Systems e a TOTVS para a comercialização de soluções de CRM ("*Customer Relationship Managament*").

(ii) Referem-se ao contrato de parceria entre a Supplier e a TOTVS para a comercialização de soluções Techfin, contratos de licenças de softwares e contrato de compartilhamento de custos e despesas.

(iii) Empresa incorporada conforme nota 2.4

(iv) Referem-se ao contrato de compartilhamento de despesas e contrato de parceria para comercialização de soluções da Dimensa.

(v) Referem-se a valores dos planos de remuneração baseado em ações.

11.2. Transações ou relacionamentos com acionistas e pessoal-chave da Administração

A Companhia mantém contratos de locação de imóveis com empresas, em que parte dos sócios são administradores e também compõem o quadro acionário da TOTVS, de forma direta ou indireta. O valor pago de aluguel e condomínios com partes relacionadas, reconhecido no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022 foi de R$1.100 (R$997 em 30 de setembro de 2021). Todos os contratos de aluguéis com partes relacionadas são reajustados pelo IGP-M, a cada 12 meses.

A Companhia mantém contratos de licenças de software e parceria comercial com a GoodData, que em 30 de setembro de 2022 representou o valor de R$5.320 (R$5.186 em 30 de setembro de 2021). Por meio de sua subsidiária TOTVS Inc., a Companhia detém participação minoritária do capital social e representante no conselho da GoodData. Este investimento foi classificado a valor justo por meio do resultado conforme nota 5.2.

A Companhia centraliza seu investimento social estratégico no Instituto da Oportunidade Social (IOS), sendo a principal mantenedora do Instituto, que conta também com o apoio de outras empresas parceiras e parcerias governamentais. O valor do patrocínio no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022 foi de R$5.786 (R$5.594 em 30 de setembro de 2021), sendo sua totalidade com recursos monetários.

Alguns acionistas e administradores da Companhia possuem, de forma direta ou indireta, 14,28% das ações da Companhia em 30 de setembro de 2022 (14,29% em 31 de dezembro de 2021), sendo a participação indireta detida por meio da LC-EH Empreendimentos e Participações S.A.

A Companhia e suas controladas ainda incorreram receitas de pequeno valor ao longo do período com partes relacionadas onde o montante total foi de R$180 .

11.3. Remuneração dos administradores

As despesas com remuneração dos administradores e estatutários da Companhia são resumidas como segue:

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2022	**30/09/2021**
Remuneração dos Administradores		
Salários, honorários e encargos sociais	10.189	9.407
Benefícios diretos e indiretos (i)	1.394	1.619
Bônus variáveis	4.368	3.668
Pagamentos com base em ações	22.318	17.482
Total	**38.269**	**32.176**

(i) Inclui despesa de depreciação de veículos em regime de comodato de alguns Administradores.

12.Outros ativos

A seguir apresentamos a composição de outros ativos em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	**31/12/2021**	**30/09/2022**	**31/12/2021**
Despesas antecipadas (i)	91.729	78.800	99.243	87.845
Mútuo com franquias (ii)	34.701	67.022	34.806	67.122
Adiantamento a funcionários (iii)	36.849	14.355	55.232	21.430
Adiantamento a fornecedores (iv)	6.202	817	22.311	4.520
Negociação e intermediação – Supplier FIDC (v)	-	-	-	32.694
Dividendos a receber	13.612	-	-	-
Recebíveis por venda de investimentos (vi)	97	6.084	8.207	14.454
Outros ativos	1.644	861	3.115	5.744
Total	**184.834**	**167.939**	**222.914**	**233.809**
Ativo circulante	119.561	84.841	152.408	143.474
Ativo não circulante	65.273	83.098	70.506	90.335

(i) Inclui os valores de tributos pagos e renovações de contratos com fornecedores referentes às despesas que serão incorridas durante os próximos anos.
(ii) Os mútuos com franquias são corrigidos mensalmente, em sua grande maioria pelo CDI.
(iii) Adiantamento de 13º salário pago em 30 de junho de 2022.
(iv) Contempla em sua maioria gastos com o evento RD Summit que ocorrerá em Outubro de 2022.
(v) Variação pelo giro do repasse das antecipações para o Supplier FIDC. Este passivo foi classificado como parte dos ativos mantidos para venda conforme mencionado na nota 4.
(vi) Inclui os valores a receber pela venda da operação de hardware realizada em 2019.

13.Investimentos

Os investimentos da Companhia e suas controladas são avaliados com base no método de equivalência patrimonial. Os detalhes dos investimentos em sociedades controladas e coligadas estão a seguir apresentados:

13.1. Investimentos em Controladas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Investimentos em controladas e coligadas	3.974.182	3.689.623	3.036	3.075
Dimensão Techfin	(624.231)	-	-	-
Ágio sobre mais valia de ativos	34.067	40.709	-	-
	3.384.018	**3.730.332**	**3.036**	**3.075**

13.2. Movimentações dos investimentos

A movimentação da conta de investimentos no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022 é como segue:

				Equivalência patrimonial					
	31/12/2021	Adição/ (Redução)	Dividendos (ii)	Equivalência Patrimonial	Amort. de PPA	Total	Variação Cambial/ Inflação (i)	Dimensão Techfin	30/09/2022
TOTVS Large	2.257.289	7.428	(14.803)	68.640	(6.641)	61.999	(4.177)	-	2.307.736
TOTVS Tecnologia	586.316	93.077	(13.615)	50.932	-	50.932	-	(579.021)	137.689
TTS	294.786	356	(6.839)	25.166	-	25.166	-	-	313.469
TOTVS Inc.	100.118	10.623	-	(10.081)	-	(10.081)	(3.117)	-	97.543
TOTVS Hospitality	37.666	-	(1.818)	8.362	-	8.362	-	-	44.210
VT Digital	3.462	-	(3.084)	3.887	-	3.887	-	-	4.265
TOTVS México	8.381	8.620	-	(5.958)	-	(5.958)	(3.433)	-	7.610
TOTVS Argentina	17.085	-	-	(8.592)	-	(8.592)	3.655	-	12.148
Dimensa	421.797	(211)	-	32.000	-	32.000	-	-	453.586
Eleve	2.233	171	(387)	3.394	-	3.394	-	-	5.411
CMNet Argentina	1.134	780	-	(1.818)	-	(1.818)	190	-	286
NCC	65	-	-	-	-	-	-	-	65
Total	**3.730.332**	**120.844**	**(40.546)**	**165.932**	**(6.641)**	**159.291**	**(6.882)**	**(579.021)**	**3.384.018**

(i) Inclui ajuste por inflação das subsidiárias na Argentina.
(ii) Os Dividendos recebidos são apresentados na demonstração do fluxo de caixa de investimentos

13.3. Informações em controladas diretas

Informações Contábeis resumidas das controladas em 30 de setembro de 2022

	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Receita líquida	Resultado do período
TOTVS Large (i)	2.777.129	503.460	2.273.669	447.068	68.640
TOTVS Tecnologia	329.254	191.564	137.690	168.930	50.932
TTS	347.120	33.651	313.469	108.205	25.166
TOTVS Inc.	101.328	3.785	97.543	1.849	(10.081)
TOTVS Hospitality	75.094	15.513	59.581	52.051	11.269
VT Digital	4.946	681	4.265	5.897	3.887
TOTVS México	18.460	10.850	7.610	24.612	(5.958)
TOTVS Argentina	24.510	12.361	12.149	43.268	(8.592)
Dimensa	879.236	153.498	725.738	147.092	51.200
Eleve	7.425	2.014	5.411	10.307	3.394
CMNet Argentina	1.408	1.122	286	2.551	(1.818)
NCC	-	-	65	-	-

(i) O ágio e os intangíveis no valor de R$34.067 da TOTVS Large estão apresentados na composição do Investimento na controladora.

14.Imobilizado

O imobilizado da Companhia e suas controladas é registrado ao custo de aquisição e a depreciação dos bens é calculada pelo método linear e leva em consideração o tempo de vida útil econômica estimada dos bens. Os detalhes do ativo imobilizado da Companhia estão demonstrados nos quadros abaixo:

	Controladora							
	Computadores e equip. eletrônicos	Veículos	Móveis e utensílios	Instalações, máquinas e equipamentos	Benfeitorias em imóveis arrendados	Direito de uso (i)	Outros	Total
Custo								
Saldos em 31/12/2021	**245.007**	**12.217**	**27.063**	**26.927**	**95.421**	**281.917**	**8.603**	**697.155**
Adições	48.972	6.739	455	989	5.919	41.722	39	104.835
Combinação de negócios	(409)	(992)	-	-	-	-	(46)	(1.447)
Baixas	(4.064)	(2.420)	(231)	(11)	(5)	(11.333)	(298)	(18.362)
Saldos em 30/09/2022	**289.506**	**15.544**	**27.287**	**27.905**	**101.335**	**312.306**	**8.298**	**782.181**
Depreciação								
Saldos em 31/12/2021	**(158.357)**	**(6.307)**	**(19.446)**	**(20.355)**	**(54.722)**	**(111.561)**	**(6.722)**	**(377.470)**
Depreciação no período (iv)	(24.401)	(3.237)	(1.713)	(1.384)	(7.574)	(36.296)	(991)	(75.596)
Combinação de negócios	186	577	-	-	-	-	33	796
Baixas	3.923	2.298	221	10	-	11.333	278	18.063
Saldos em 30/09/2022	**(178.649)**	**(6.669)**	**(20.938)**	**(21.729)**	**(62.296)**	**(136.524)**	**(7.402)**	**(434.207)**
Valor residual								
Saldos em 30/09/2022	**110.857**	**8.875**	**6.349**	**6.176**	**39.039**	**175.782**	**896**	**347.974**
Saldos em 31/12/2021	**86.650**	**5.910**	**7.617**	**6.572**	**40.699**	**170.356**	**1.881**	**319.685**
Taxa média de depreciação anual	20% a 25%	33%	10% a 25%	6,7% a 25%	10% a 33%	10% a 33%	20%	

	Consolidado							
	Computadores e equip. eletrônicos	**Veículos**	**Móveis e utensílios**	**Instalações, máquinas e equipamentos**	**Benfeitoria em imóveis arrendados**	**Direito de uso (i)**	**Outros**	**Total**
Custo								
Saldos em 31/12/2021	**282.962**	**15.605**	**35.512**	**33.039**	**124.515**	**359.382**	**9.996**	**861.011**
Adições	53.117	7.719	519	1.022	6.232	46.978	145	115.732
Combinação de negócios	2.956	(438)	1.039	335	396	-	(34)	4.254
Dimensão Techfin (ii)	(5.926)	(416)	(640)	(794)	-	(5.041)	(290)	(13.107)
Transferências	-	-	-	(10)	3	-	7	-
Variação cambial (iii)	410	(4)	45	3	93	(798)	22	(229)
Baixas	(5.549)	(2.869)	(384)	(22)	(419)	(32.350)	(370)	(41.963)
Saldos em 30/09/2022	**327.970**	**19.597**	**36.091**	**33.573**	**130.820**	**368.171**	**9.476**	**925.698**
Depreciação								
Saldos em 31/12/2021	**(181.175)**	**(7.322)**	**(24.621)**	**(23.203)**	**(69.818)**	**(142.292)**	**(7.711)**	**(456.142)**
Depreciação no período (iv)	(28.785)	(4.135)	(2.271)	(1.839)	(10.070)	(45.266)	(561)	(92.927)
Combinação de negócios	(1.220)	479	(220)	(28)	(38)	-	32	(995)
Dimensão Techfin (ii)	3.994	-	404	611	12	1.504	(435)	6.090
Transferências	1	-	-	-	-	-	(1)	-
Variação cambial (iii)	(227)	2	(37)	(12)	(218)	207	1	(284)
Baixas	5.183	2.392	257	14	414	25.738	339	34.337
Saldos em 30/09/2022	**(202.229)**	**(8.584)**	**(26.488)**	**(24.457)**	**(79.718)**	**(160.109)**	**(8.336)**	**(509.921)**
Valor residual								
Saldos em 30/09/2022	**125.741**	**11.013**	**9.603**	**9.116**	**51.102**	**208.062**	**1.140**	**415.777**
Saldos em 31/12/2021	**101.787**	**8.283**	**10.891**	**9.836**	**54.697**	**217.090**	**2.285**	**404.869**
Taxa média de depreciação anual	20% a 25%	33%	10% a 25%	6,7% a 25%	10% a 33%	10% a 33%	20%	

(i) A Companhia e suas controladas aplicaram exceções da norma para contratos de curto prazo e baixo valor, registrados na despesa de aluguel no valor de R$2.505 na Controladora e R$3.968 no Consolidado em 30 de setembro de 2022.
(ii) Ativo classificado como mantido para venda conforme nota 4.
(iii) Inclui os ajustes por inflação das subsidiárias na Argentina.
(iv) As linhas de depreciação e amortização na Demonstração do Fluxo de Caixa e na Demonstração do Valor Adicionado estão apresentados líquido dos créditos de PIS/ COFINS sobre depreciação do ativo imobilizado.

A seguir apresentamos a composição do direito de uso e passivo por arrendamento para o período findo em 30 de setembro de 2022:

	Consolidado			
	Direito uso imóveis	**Direito uso equipamentos**	**Total do ativo**	**Passivo de arrendamento**
Saldo em 31/12/2021	**207.545**	**9.545**	**217.090**	**231.874**
Remensuração de Contrato (i)	46.897	82	46.979	46.979
Baixa	(6.613)	-	(6.613)	(8.418)
Dimensão Techfin	(3.537)	-	(3.537)	(3.755)
Amortização	(40.686)	(4.580)	(45.266)	-
Juros e variação cambial	(569)	(22)	(591)	8.582
Pagamento de juros	-	-	-	(9.684)
Pagamentos de principal	-	-	-	(41.613)
Saldo em 30/09/2022	**203.037**	**5.025**	**208.062**	**223.965**

(i) A remensuração de contrato representa a atualização anual dos aluguéis aplicados ao direito de uso de imóveis conforme indexadores estabelecidos nos contratos.

15.Intangível

Os detalhes dos intangíveis e da movimentação dos saldos desse grupo estão apresentados a seguir:

	Controladora						
	Software	**Marcas e Patentes**	**Carteira de Clientes (v)**	**Ativos de desenvolvimento (i)**	**Outros (ii)**	**Ágio**	**Total**
Custo							
Saldos em 31/12/2021	**422.194**	**63.150**	**252.058**	**39.439**	**19.786**	**292.873**	**1.089.500**
Adições	21.703	-	29.952	16.419	-	-	68.074
Cisão Techfin	-	-	-	(19.175)	-	-	(19.175)
Baixas	(326)	-	-	-	-	-	(326)
Saldos em 30/09/2022	**443.571**	**63.150**	**282.010**	**36.683**	**19.786**	**292.873**	**1.138.073**
Amortização							
Saldos em 31/12/2021	**(358.572)**	**(56.428)**	**(219.710)**	**(4.678)**	**(19.786)**	**-**	**(659.174)**
Amortização do período	(18.112)	(3.151)	(9.031)	(4.493)	-	-	(34.787)
Cisão Techfin	-	-	-	1.835	-	-	1.835
Baixas	326	-	-	-	-	-	326
Saldos em 30/09/2022	**(376.358)**	**(59.579)**	**(228.741)**	**(7.336)**	**(19.786)**	**-**	**(691.800)**
Valor residual							
Saldos em 30/09/2022	**67.213**	**3.571**	**53.269**	**29.347**	**-**	**292.873**	**446.273**
Saldos em 31/12/2021	**63.622**	**6.722**	**32.348**	**34.761**	**-**	**292.873**	**430.326**
Taxa média de amortização anual	10% a 20%	6,7% a 8%	10% a 12,5%	20% a 50%	10% a 50%		

	Consolidado						
	Software	**Marcas e Patentes**	**Carteira de Clientes (v)**	**Ativos de desenvolvimento (i)**	**Outros (ii)**	**Ágio**	**Total**
Custo							
Saldos em 31/12/2021	**798.263**	**172.224**	**604.702**	**56.691**	**96.157**	**2.831.714**	**4.559.751**
Adições	23.535	4	29.953	17.984	-	36	71.512
Combinação de negócios	51.694	2.203	35.500	-	5.488	288.550	383.435
Dimensão Techfin (iii)	(117.828)	(36.821)	(83.080)	(19.174)	(20.151)	(288.558)	(565.612)
Baixas	(327)	-	-	-	(34)	(36)	(397)
Variação cambial (iv)	15	-	-	-	-	-	15
Saldos em 30/09/2022	**755.352**	**137.610**	**587.075**	**55.501**	**81.460**	**2.831.706**	**4.448.704**
Amortização							
Saldos em 31/12/2021	**(457.174)**	**(106.082)**	**(325.274)**	**(17.008)**	**(67.971)**	**-**	**(973.509)**
Amortização do período	(39.836)	(8.254)	(28.708)	(5.377)	(1.510)	-	(83.685)
Combinação de negócios	(2.274)	(12)	-	-	-	-	(2.286)
Dimensão Techfin (iii)	44.945	30.684	10.932	1.835	14.973	-	103.369
Transferências	(1)	1	-	-	-	-	-
Variação cambial (iv)	(13)	-	-	-	-	-	(13)
Baixas	327	-	-	-	-	-	327
Saldos em 30/09/2022	**(454.026)**	**(83.663)**	**(343.050)**	**(20.550)**	**(54.508)**	**-**	**(955.797)**
Valor residual							
Saldos em 30/09/2022	**301.326**	**53.947**	**244.025**	**34.951**	**26.952**	**2.831.706**	**3.492.907**
Saldos em 31/12/2021	**341.089**	**66.142**	**279.428**	**39.683**	**28.186**	**2.831.714**	**3.586.242**
Taxas médias de amortização anual	10% a 20%	6,7% a 8%	10% a 12,5%	20% a 50%	10% a 50%		

(i) A capitalização de desenvolvimento totalizou R$17.984 no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, correspondentes em sua grande maioria a projetos voltados ao plano estratégico da Companhia. A amortização dos ativos de desenvolvimento se inicia quando o desenvolvimento é concluído e o ativo está disponível para uso ou venda.
(ii) Contempla basicamente direito de não concorrência oriundos de alocação de preço de compra das combinações de negócios.
(iii) Ativo classificado como mantido para venda conforme nota 4.
(iv) Inclui os ajustes por inflação das subsidiárias na Argentina.
(v) Ao longo do período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, a Companhia adquiriu carteiras clientes de franquias no valor de R$26.673, dos quais R$10.350 foram pagos em caixa e o restante foi compensado com saldos de mútuos entre as partes.

A amortização dos ativos intangíveis está baseada em suas vidas úteis estimadas. Os ativos intangíveis identificados, os valores reconhecidos e as vidas úteis dos ativos gerados em combinação de negócios são fundamentadas em estudo técnico de empresa especializada independente.

15.1. Movimentação do Ágio

A seguir apresentamos a composição dos ágios em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021:

	31/12/2021	Combinação de negócios	Dimensão Techfin	30/09/2022
Inovamind Tech (i)	-	18.095	-	18.095
Mobile2You (i)	-	31.045	-	31.045
Credit Core (Vadu) (i)	-	60.226	-	60.226
Gesplan (i)	-	28.325	-	28.325
RBM (i)	-	49.999	-	49.999
Feedz (i)	-	93.701	-	93.701
Demais *goodwill*	800.089	-	-	800.089
UGC Tecnologia	**800.089**	**281.391**	**-**	**1.081.480**
Supplier (ii)	288.558	-	(288.558)	-
UGC Produtos de Crédito – Supplier	**288.558**	**-**	**(288.558)**	**-**
RD Station	1.729.952	-	-	1.729.952
Tail	13.115	-	-	13.115
Tallos (i)	-	7.159	-	7.159
Total	**2.831.714**	**288.550**	**(288.558)**	**2.831.706**

(i) Aquisição da InovaMind, Mobile2you,Vadu, Gesplan, Tallos, RBM e Feedz conforme mencionado na nota 3.
(ii) Classificado como ativo mantido para venda conforme nota 4.

15.2. Análise do valor recuperável de ativos

A Companhia avalia anualmente a recuperação do valor contábil dos ágios utilizando o conceito do “valor em uso”, através de modelos de fluxo de caixa descontado das unidades geradoras de

caixa, representativas dos conjuntos de bens tangíveis e intangíveis utilizados no desenvolvimento e venda de diferentes soluções aos seus clientes.

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022 a Administração da Companhia, avaliou as premissas utilizadas em 31 de dezembro de 2021 para a recuperabilidade dos seus ativos e não identificou a necessidade de provisão para perda nas demonstrações financeiras intermediárias.

16.Obrigações sociais e trabalhistas

Os saldos de salários e encargos a pagar são assim compostos:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Obrigações trabalhistas				
Salários a pagar	36.398	32.503	64.257	57.772
Férias a pagar	83.491	73.732	137.237	119.135
13º salário a pagar	40.660	-	67.413	-
Participação nos resultados e bônus	15.622	29.167	21.950	51.351
IRRF a recolher	17.673	18.096	28.316	30.087
Passivo atuarial por plano de saúde e benefícios por aposentadoria (i)	4.910	4.559	4.910	4.559
Outros	2.825	2.581	5.209	4.462
	201.579	**160.638**	**329.292**	**267.366**
Obrigações sociais				
FGTS a pagar	4.173	6.044	7.123	9.698
INSS a pagar	7.064	6.551	12.977	12.225
	11.237	**12.595**	**20.100**	**21.923**
Total	**212.816**	**173.233**	**349.392**	**289.289**

(i) Refere-se à provisão atuarial para plano de assistência médica dos participantes que contribuíram ou ainda contribuem com parcelas fixas para custeio do plano, e ainda abono salarial previstos em convenções sindicais, os quais os beneficiários terão direito após aposentadoria.

17.Obrigações fiscais

Os saldos de obrigações fiscais são assim compostos:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
CPRB a recolher	18.397	16.560	25.654	23.279
ISS a recolher	6.673	6.066	10.393	9.106
PIS e COFINS a recolher	28.402	22.583	37.433	30.907
IRPJ e CSLL a recolher	-	-	7.499	31.132
IR e CSLL retido na fonte	1.176	1.048	3.689	3.653
Outros tributos	2.591	(415)	5.503	1.390
Total	**57.239**	**45.842**	**90.171**	**99.467**
Passivo circulante	57.239	45.842	87.792	96.790
Passivo não circulante (i)	-	-	2.379	2.677

(i) As obrigações fiscais de longo prazo correspondem a parcelamento de impostos federais das adquiridas.

18.Empréstimos e passivo de arrendamentos

Os empréstimos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos nas transações e são demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos das transações) e o valor total a pagar é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os empréstimos estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros.

As operações de empréstimos e financiamentos podem ser assim resumidas:

		Controladora		Consolidado	
	Encargos financeiros anuais	**30/09/2022**	**31/12/2021**	**30/09/2022**	**31/12/2021**
Arrendamento mercantil	2,00% a 16,98% a.a. (i)	189.536	182.547	223.965	231.874
Capital de giro	100% CDI	-	-	586	103.740
Contas garantidas e outras	-	-	-	472	-
		189.536	**182.547**	**225.023**	**335.614**
Passivo circulante		45.769	39.637	56.892	156.306
Passivo não circulante		143.767	142.910	168.131	179.308

(i) As taxas para os arrendamentos de direito de uso de imóveis variam entre 2,00% a 16,98% (taxa nominal de juros) e 7,82% a 15,25% para arrendamento de direito de uso de equipamentos eletrônicos.

Os montantes registrados no passivo não circulante em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 apresentam o seguinte cronograma de vencimentos:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	**31/12/2021**	**30/09/2022**	**31/12/2021**
2023	11.976	39.260	15.922	53.185
2024	46.941	37.127	57.578	49.109
2025	42.770	33.896	51.235	41.494
2026 em diante	42.080	32.627	43.396	35.520
Passivo não circulante	**143.767**	**142.910**	**168.131**	**179.308**

Abaixo, demonstramos a movimentação dos empréstimos e financiamentos em 30 de setembro de 2022:

	30/09/2022	
	Controladora	**Consolidado**
Saldo inicial	**182.547**	**335.614**
Adição de arrendamento de direito de uso	41.721	46.978
Adição de empréstimos e financiamentos	-	465
Aquisição de controladas	-	7.341
Dimensão Techfin	-	(107.495)
Juros incorridos	7.963	8.583
Baixa de arrendamento por direito de uso	(891)	(8.417)
Amortização de juros	(7.963)	(9.693)
Amortização de principal	(33.841)	(48.353)
Saldo final	**189.536**	**225.023**

a) Passivo de arrendamentos

As obrigações de arrendamento são garantidas por meio de alienação fiduciária dos bens arrendados. A seguir apresentamos as obrigações brutas de arrendamento em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Obrigações brutas de arrendamento mercantil – pagamentos mínimos de arrendamento				
Menos de um ano	54.732	48.101	67.737	64.115
Mais de um ano e menos de cinco anos	150.373	153.367	175.966	191.680
Mais de cinco anos	6.289	4.825	6.507	5.302
	211.394	**206.293**	**250.210**	**261.097**
Encargos de financiamento futuro sobre arrendamentos financeiros	(21.858)	(23.746)	(26.245)	(29.223)
Valor presente das obrigações de arrendamento mercantil	**189.536**	**182.547**	**223.965**	**231.874**
Passivo circulante	45.769	39.637	56.549	52.566
Passivo não circulante	143.767	142.910	167.416	179.308

19.Debêntures

No dia 12 de setembro de 2022, a Companhia aprovou a 4º emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única, que será objeto de distribuição pública com esforços restritos de distribuição no montante total de R$1.500.000, sendo o valor nominal unitário de R$1. Sobre o valor nominal unitário ou saldo do valor nominal unitário, incidirão juros remuneratórios correspondentes a 100,00% da variação acumulada das taxas médias diárias dos DI (Depósitos Interfinanceiros) *"over extra-grupo"*, acrescida de *spread* equivalente a 1,35% ao ano, base 252 dias úteis.

A 3º emissão de debêntures emitida em 21 de maio de 2021 teve seu resgate antecipado no dia 20 de setembro de 2022 pelo montante total de R$1.579.575. O custo de captação e o prêmio por resgate antecipado das debêntures no valor de R$9.726 foram classificados como parte do custo necessários para a 4ª emissão de debêntures, conforme CPC38 /IFRS9.

19.1 Composição

A seguir apresentamos a composição das debêntures em 30 de setembro de 2022:

Descrição	Debêntures	Preço unitário	Encargos (a.a.)	Vencimento	Controladora e Consolidado 30/09/2022	Controladora e Consolidado 31/12/2021
4ª Emissão de debêntures - Série única	1.500.000	1	100% do CDI + Spread 1,35%	12/09/2027	1.492.844	-
3ª Emissão de debêntures - Série única	1.500.000	1	100% do CDI + Spread 1,90%	21/05/2024	-	1.509.126
Total					**1.492.844**	**1.509.126**
Circulante					5.151	385.988
Não circulante					1.487.693	1.123.138

19.2 Movimentação

	30/09/2022
Saldo no início do período	**1.509.126**
Emissão de debêntures	1.500.000
(-) Custos de captação	(5.916)
Juros incorridos	159.511
(-) Amortizações de juros	(169.877)
(-) Pagamento do principal	(1.500.000)
Saldo no final do período	**1.492.844**

Os vencimentos das parcelas no passivo não circulante estão apresentados abaixo:

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
Vencimento		
2023	-	373.501
2024	-	749.637
2025	-	-
2026	739.312	-
2027	748.381	-
Passivo não circulante	**1.487.693**	**1.123.138**

19.3 *Covenants*

As debêntures possuem cláusulas de vencimento antecipado ("*covenants*") normalmente aplicáveis a esses tipos de operações relacionadas ao atendimento de índices econômico-financeiros. O índice financeiro aplicado a esta escritura decorre do coeficiente da divisão da dívida líquida pelo EBITDA Ajustado, que deverá ser igual ou inferior a 4 vezes. Este indicador não considera a dívida e o EBITDA da TOTVS Techfin S.A. e suas subsidiárias.

Essas cláusulas restritivas, não auditadas, foram atendidas e não limitam a capacidade de condução do curso normal das operações.

20.Obrigações por aquisição de investimentos

As obrigações por aquisição dos investimentos referem-se aos valores devidos aos acionistas anteriores das empresas adquiridas negociadas com pagamento parcelado ou por retenção de garantia. As obrigações estão registradas no passivo circulante e não circulante, conforme segue:

	Controladora					
	30/09/2022			31/12/2021		
	Pagamento contingente	Outros valores a pagar	Total	Pagamento contingente	Outros valores a pagar	Total
Datasul MG	-	5.480	**5.480**	-	5.042	**5.042**
Seventeen	-	3.527	**3.527**	-	3.253	**3.253**
Outros	-	448	**448**	-	412	**412**
Total	**-**	**9.455**	**9.455**	**-**	**8.707**	**8.707**
Passivo circulante	-	9.455	**9.455**	-	8.707	**8.707**

	Consolidado					
	30/09/2022			31/12/2021		
	Pagamento contingente	Outros valores a pagar	Total	Pagamento contingente	Outros valores a pagar	Total
RD Station	223.853	32.375	**256.228**	212.777	35.427	**248.204**
Supplier	27.256	18.390	**45.646**	155.547	-	**155.547**
Vadu	26.205	17.200	**43.405**	-	-	**-**
RBM	25.000	5.000	**30.000**	-	-	**-**
Mobile2you	22.546	941	**23.487**	-	-	**-**
Gesplan	14.948	4.533	**19.481**	-	-	**-**
InovaMind	10.186	-	**10.186**	-	-	**-**
Feedz	59.642	8.401	**68.043**	-	-	**-**
Tail	7.350	500	**7.850**	16.368	-	**16.368**
Outros	7.644	20.604	**28.248**	35.865	9.430	**45.295**
Total	**424.630**	**107.944**	**532.574**	**420.557**	**44.857**	**465.414**
Passivo circulante	34.479	25.386	**59.865**	138.741	15.098	**153.839**
Passivo não circulante	390.151	82.558	**472.709**	281.816	29.759	**311.575**

As parcelas registradas no passivo não circulante têm vencimento conforme demonstrado a seguir:

	Consolidado	
Ano	**30/09/2022**	**31/12/2021**
2023	9.000	5.509
2024	290.620	212.777
2025	77.286	-
2026	39.433	63.530
2027	31.728	29.759
2028 em diante	24.642	-
Passivo não circulante	**472.709**	**311.575**

Em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, as obrigações por aquisição de investimentos possuíam contas garantidas como títulos e valores mobiliários compostos por operações de CDB nos montantes mencionados abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Garantias de investimentos circulante	9.366	8.618	11.652	9.341
Garantias de investimentos não circulante	-	-	43.978	35.427
Total	**9.366**	**8.618**	**55.630**	**44.768**

21.Provisões para contingências

A Companhia e suas controladas, no curso normal de suas operações, estão envolvidas em determinadas ações judiciais sobre questões tributárias, previdenciárias, trabalhistas e cíveis. A Administração, com base em informações de seus assessores jurídicos e análise das demandas judiciais em curso, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as perdas prováveis estimadas no desfecho das ações em curso. O valor provisionado reflete a melhor estimativa corrente da Administração da Companhia e de suas controladas.

O valor das provisões constituídas em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 são como segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Tributárias	9.188	7.360	11.282	9.090
Trabalhistas	57.102	61.741	65.100	72.913
Cíveis	28.239	21.681	32.404	25.643
	94.529	**90.782**	**108.786**	**107.646**

a) Movimentação das provisões

A movimentação das provisões no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022 é como segue:

	Controladora			
	Tributárias	Trabalhistas	Cíveis	Total
Saldos em 31/12/2021	**7.360**	**61.741**	**21.681**	**90.782**
(+) Complemento de provisões	1.409	14.834	12.174	28.417
(+) Atualização monetária	421	773	2.609	3.803
(-) Reversão de provisão não utilizada	-	(8.343)	(1.619)	(9.962)
(-) Baixa por pagamento	(2)	(11.903)	(6.606)	(18.511)
Saldos em 30/09/2022	**9.188**	**57.102**	**28.239**	**94.529**

	Consolidado			
	Tributárias	**Trabalhistas**	**Cíveis**	**Total**
Saldos em 31/12/2021	**9.090**	**72.913**	**25.643**	**107.646**
(+) Complemento de provisões	1.778	16.093	12.852	30.723
(+) Atualização monetária	517	2.484	2.994	5.995
(+) Aquisição de controladas	-	-	2	2
(-) Dimensão Techfin	-	(425)	(282)	(707)
(-) Reversão de provisão não utilizada	(31)	(9.612)	(1.956)	(11.599)
(-) Baixa por pagamento	(72)	(16.353)	(6.849)	(23.274)
Saldos em 30/09/2022	**11.282**	**65.100**	**32.404**	**108.786**

As provisões refletem a melhor estimativa corrente da Administração e sua revisão contínua é fruto do monitoramento e controle de riscos da TOTVS. As provisões estão baseadas em análises atualizadas dos seus assessores legais externos, validadas pelo jurídico da Companhia e suas controladas, e experiência adquirida quanto ao histórico de desfecho dos processos judiciais nos quais a Companhia e suas controladas figuram como parte no polo passivo.

Os detalhes das ações em curso encontram-se na Nota 22 das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2021.

b) Depósitos judiciais

Abaixo estão demonstrados os depósitos judiciais vinculados e não vinculados a processos provisionados, classificados no grupo de ativo não circulante:

	Controladora		Consolidado	
Depósitos Judiciais	**30/09/2022**	**31/12/2021**	**30/09/2022**	**31/12/2021**
Tributárias	13.062	12.421	13.730	13.065
Trabalhistas	12.314	9.980	14.096	12.127
Cíveis	3.859	3.550	4.796	4.466
	29.235	**25.951**	**32.622**	**29.658**

21.1 Passivos Contingentes

A Companhia e suas controladas são parte de ações cujo risco de perda, de acordo com a avaliação de seus assessores legais, validada pelo jurídico interno e a Administração da Companhia, é classificado como possível, para as quais nenhuma provisão foi reconhecida, como segue:

	Controladora		Consolidado	
Natureza	**30/09/2022**	**31/12/2021**	**30/09/2022**	**31/12/2021**
Tributárias	187.162	141.661	226.915	187.354
Trabalhistas	62.846	78.925	74.516	94.934
Cíveis	195.811	193.421	218.873	214.658
	445.819	**414.007**	**520.304**	**496.946**

A seguir o resumo da ação tributária em andamento, cuja comunicação ocorreu em 2022:

A Companhia recebeu uma comunicação da Receita Federal informando a não homologação de pedidos de compensação efetuados com saldo negativo de IRPJ do exercício de 2018, período de apuração 2017. Foi apresentada impugnação alegando que as retenções sofridas pela Companhia compõem a totalidade do saldo negativo do período, que é suficiente para a quitação dos débitos. Os autos estão aguardando julgamento na primeira instância administrativa. O valor envolvido em 30 de setembro de 2022 é de R$17.238.

As demais ações com classificação de perda possível em andamento, encontram-se detalhadas na Nota 22.2 das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

22.Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 30 de setembro de 2022, o capital social da Companhia era composto por 617.183.181 ações ordinárias nominativas emitidas e totalmente pagas sem valor nominal (617.183.181 em 31 de dezembro de 2021), conforme demonstrado abaixo:

	30/09/2022		31/12/2021	
Acionista	**Ações**	**%**	**Ações**	**%**
LC EH Participações e Empreendimentos S/A	80.282.970	13,01%	80.282.970	13,01%
GIC Private Limited	37.359.646	6,05%	39.308.774	6,37%
Canada Pension Plan	32.754.201	5,31%	32.754.201	5,31%
BlackRock Inc.	31.632.336	5,13%	29.695.310	4,81%
Laércio José de Lucena Cosentino	5.960.935	0,97%	6.631.704	1,07%
CSHG Senta Pua Fia	144.800	0,02%	144.800	0,02%
Outros	417.600.958	67,66%	419.260.546	67,93%
Ações em circulação	**605.735.846**	**98,15%**	**608.078.305**	**98,52%**
Ações em Tesouraria	11.447.335	1,85%	9.104.876	1,48%
Total em unidades	**617.183.181**	**100,00%**	**617.183.181**	**100,00%**

b) Reservas de capital

Os saldos das reservas de capital em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 foram compostos da seguinte forma:

	30/09/2022	31/12/2021
Reserva de ágio (i)	824.480	824.480
Reserva de ágio por incorporação	14.330	14.330
Prêmio na aquisição de participação de não controladores	(24.323)	(24.323)
Debêntures convertidas em ações	44.629	44.629
Plano de remuneração baseado em ações	94.170	83.921

Gastos com emissão de ações	(69.396)	(69.321)
Diluição de participação societária	352.540	352.540
Opção de compra de participação de não controladores	(361.388)	(361.388)
	875.042	**864.868**

(i) A Reserva de ágio é composta por R$31.557 referente à integralização efetuada em 2005 e R$67.703 referente à reorganização societária com Bematech. Em 2019 houve aumento da reserva de ágio de R$725.220 referente ao montante do aporte de capital destinado à reserva de capital.

c) Ações em tesouraria

Em 30 de setembro de 2022, a rubrica “Ações em tesouraria” possuía a seguinte movimentação:

	Quantidade de ações (unidades)	Valor (em milhares)	Preço médio por ação (em Reais)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	**9.104.876**	**R$ 133.195**	**R$ 14,63**
Recompra	4.000.000	R$ 108.967	R$ 27,24
Utilizadas	(1.657.541)	R$ (24.270)	R$ 14,64
Saldo em 30 de setembro de 2022	**11.447.335**	**R$ 217.892**	**R$ 19,03**

Em 10 de maio de 2022, foi aprovado em reunião do Conselho de Administração, o programa de recompra de ações de emissão da própria Companhia, até o limite de 4.000.000 de ações ordinárias, para fazer frente ao Plano de remuneração baseado em ações da Companhia, com o objetivo de maximizar a geração de valor a longo prazo para o acionista por meio de uma administração eficiente de capital; podendo, ainda, ser mantidas em tesouraria, alienadas ou canceladas nos termos da lei. Até 30 de junho de 2022, a Companhia recomprou o limite de 4.000.000 de ações ordinárias.

Durante o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, foram utilizadas 1.657.541 ações em tesouraria pelo plano de opções de ações e ações restritas, os quais consumiram R$24.271 da reserva de capital.

23.Dividendos e juros sobre capital próprio

O Estatuto da Companhia prevê um dividendo mínimo obrigatório, equivalente a 25% do lucro líquido do exercício, ajustado pela constituição de reserva legal, conforme preconizado pela legislação societária.

Em 1 de agosto de 2022, o Conselho de Administração aprovou a deliberação e o pagamento de Juros sobre capital próprio (JCP) pelo valor de R$0,10 por ação, totalizando R$60.575 O pagamento ocorreu a partir de 23 de setembro de 2022.

O saldo de dividendos e juros sobre capital próprio a pagar no balanço era de R$1.270 em 30 de setembro de 2022 (R$80.153 em 31 de dezembro de 2021).

24.Plano de remuneração baseado em ações

Os principais eventos relacionados ao plano de outorga de opções de ações da Companhia estão descritos na Nota 26 das Demonstrações Financeiras de 31 de dezembro de 2021.

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022 ocorreram três novas outorgas do plano de remuneração baseado em ações vigentes, que tiveram as seguintes premissas:

Premissas de valor justo					
Planos	**Data**	**Valor de mercado**	**Expectativa de dividendos**	**Prazo de Maturidade**	**Valor justo**
Master	29/04/2022	R$ 32,87	1,23%	5 anos	R$ 30,90
Performance	29/04/2022	R$ 32,87	1,23%	3 anos	R$ 31,67
Destaques	29/04/2022	R$ 32,87	1,23%	3 anos	R$ 31,67

As movimentações das ações restritas são demonstradas abaixo:

Ações restritas	
	Quantidade (em Unidades)
Saldo no início do exercício	**8.411.454**
Movimentações:	
Exercidas	(2.270.790)
Concedidas	2.812.847
Canceladas	(200.126)
Adicionadas (i)	1.188
Saldo no final do período	**8.754.573**

(i) Adição gerada pelo resultado de avaliação de performance referente a outorgas já concedidas em anos anteriores.

O efeito acumulado no patrimônio líquido no período findo de nove meses em 30 de setembro de 2022 era de R$34.393 (R$29.135 em 30 de setembro de 2021), registrado na despesa de remuneração baseada em ações.

A RD Station possui um plano individual de remuneração baseado em ações cuja despesa reconhecida no período pela prestação de serviço foi de R$3.268 no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022.

25.Informações por segmento

As informações por segmentos operacionais são apresentadas de modo consistente com o relatório interno fornecido para os principais tomadores de decisões da Companhia e suas controladas, em três segmentos reportáveis:

Segmento de gestão: representa os negócios de software da TOTVS voltados para gestão empresarial, contemplando todas as soluções de ERP, RH e Verticais.

Segmento de Business Performance: composto por soluções voltadas à geração de oportunidades e conversão de vendas dos clientes como vendas, marketing digital e *customer experience*.

Segmento de Techfin: contempla os negócios de disponibilização de serviços financeiros, como produtos de tecnologia voltados para serviços financeiros, parcerias, produtos que possuem algum grau de risco de crédito e/ou a definição e/ou a aplicação das políticas de crédito. Neste segmento também estão consolidados os rendimentos da cota subordinada do FIDC, para o qual a Supplier cede os créditos originados. Conforme mencionado na nota 4, a criação da JV com o Itaú resultou na classificação dos ativos da operação de Techfin como mantidos para venda, e por isso, estão sendo apresentados em uma única linha na Demonstração de Resultados na rubrica de "Resultado Líquido de Operações Descontinuadas" conforme determina o CPC 31/ IFRS 5.

A seguir apresentamos a demonstração dos resultados do período findo em 30 de setembro de 2022 para estes dois segmentos operacionais:

	Gestão		Business Performance		Techfin		Consolidado	
Demonstração de resultados	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Receita líquida	2.559.136	2.057.786	228.733	90.668	293.958	189.715	3.081.827	2.338.169
(-) Custos	(726.983)	(580.696)	(56.875)	(26.588)	(140.809)	(71.994)	(924.667)	(679.278)
Lucro bruto	**1.832.153**	**1.477.090**	**171.858**	**64.080**	**153.149**	**117.721**	**2.157.160**	**1.658.891**
(+) Pesquisa e Desenvolvimento	(437.697)	(355.499)	(56.234)	(18.774)	(22.940)	(16.187)	(516.871)	(390.460)
(+) Provisão para perda esperada	(18.320)	(16.030)	(3.446)	(2.196)	(24.516)	(10.247)	(46.282)	(28.473)
Margem de Contribuição	**1.376.136**	**1.105.561**	**112.178**	**43.110**	**105.693**	**91.287**	**1.594.007**	**1.239.958**
(-) Gastos operacionais	-	-	-	-	-	-	(902.572)	(670.546)
(-) Depreciação e amortização	-	-	-	-	-	-	(210.927)	(190.378)
(-) Equivalência patrimonial	-	-	-	-	-	-	7	(526)
(-) Resultado financeiro	-	-	-	-	-	-	15.761	(56.842)
(-) Imposto de renda e contribuição social	-	-	-	-	-	-	(126.390)	(73.458)
Lucro líquido	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**369.886**	**248.208**

A Companhia e suas controladas divulgaram informações acima para cada segmento reportável, pois essa informação é regularmente revisada pelo principal tomador de decisões operacionais.

O quadro a seguir concilia o modelo de segmentos apresentado acima com a Demonstração do Resultado para os períodos findos em 30 de setembro de 2022 e de 2021:

Demonstração de resultados	30/09/2022 DRE	Reclassificação (i)	Techfin (ii)	Segmentos consolidado	30/09/2021 DRE	Reclassificação (i)	Techfin (ii)	Segmentos consolidado
Receita líquida	2.787.869	-	293.958	3.081.827	2.148.454	-	189.715	2.338.169
(-) Custos	(841.887)	58.032	(140.812)	(924.667)	(662.051)	54.768	(71.995)	(679.278)
Lucro bruto	**1.945.982**	**58.032**	**153.146**	**2.157.160**	**1.486.403**	**54.768**	**117.720**	**1.658.891**
(+) Pesquisa e Desenvolvimento	(524.377)	30.446	(22.940)	(516.871)	(400.708)	26.436	(16.188)	(390.460)
(+) Provisão para perda esperada	-	(21.766)	(24.516)	(46.282)	-	(18.226)	(10.247)	(28.473)
Margem de Contribuição	**1.421.605**	**66.712**	**105.690**	**1.594.007**	**1.085.695**	**62.978**	**91.285**	**1.239.958**
(-) Gastos operacionais	(936.966)	108.149	(73.755)	(902.572)	(690.588)	81.298	(61.256)	(670.546)
(-) Depreciação e amortização	-	(174.861)	(36.066)	(210.927)	-	(144.276)	(46.102)	(190.378)
(-) Equivalência patrimonial	7	-	-	7	(526)	-	-	(526)
(-) Resultado financeiro	15.588	-	173	15.761	(55.721)	-	(1.121)	(56.842)
(-) Imposto de renda e contribuição social	(129.370)	-	2.980	(126.390)	(73.541)	-	83	(73.458)
Lucro (Prejuízo) líquido	**370.864**	**-**	**(978)**	**369.886**	**265.319**	**-**	**(17.111)**	**248.208**

(i) Reclassificação da depreciação e amortização, conforme CPC 26.
(ii) Contempla o resultado da Dimensão Techfin que foi classificado como ativo mantido para venda conforme nota 4, com isso, o resultado ficou alocado em uma única linha de "Resultado líquido da operação descontinuada" na Demonstração de Resultados.

26.Lucro por ação

Os quadros abaixo apresentam os dados de resultado e ações utilizados no cálculo dos lucros básico e diluído por ação:

Resultado básico por ação	3T22	30/09/2022	3T21	30/09/2021
Resultado do período				
Operações em continuidade	135.446	351.664	96.352	265.319
Dimensão Techfin	13.392	(978)	(7.432)	(17.111)
Lucro líquido atribuível a acionistas controladores detentores de ações ordinárias	**148.838**	**350.686**	**88.920**	**248.208**
Denominador (em milhares de ações)				
Média ponderada de número de ações ordinárias em circulação	605.735	607.161	574.357	570.199
Resultado básico por ação (em reais)	**0,24571**	**0,57758**	**0,15482**	**0,43530**
Resultado básico por ação da operação continuada (em reais)	**0,22361**	**0,57919**	**0,16776**	**0,46531**

Resultado diluído por ação	3T22	30/09/2022	3T21	30/09/2021
Resultado do período				
Operações em continuidade	135.446	351.664	96.352	265.319
Dimensão Techfin	13.392	(978)	(7.432)	(17.111)
Lucro líquido atribuível a acionistas controladores detentores de ações ordinárias	**148.838**	**350.686**	**88.920**	**248.208**
Denominador (em milhares de ações)				
Média ponderada de número de ações ordinárias em circulação	605.735	607.161	574.357	570.199
Média ponderada de número de opções de ações/ações restritas	8.773	8.862	8.502	7.745
Média ponderada de número de ações ordinárias ajustada pelo efeito da diluição	**614.508**	**616.023**	**582.859**	**577.944**
Resultado diluído por ação (em reais)	**0,24221**	**0,56927**	**0,15256**	**0,42947**
Resultado diluído por ação da operação continuada (em reais)	**0,22041**	**0,57086**	**0,16531**	**0,45907**

Não houve outras transações envolvendo ações ordinárias ou potenciais ações ordinárias entre a data do balanço patrimonial e a data de conclusão destas Informações Financeiras Intermediárias.

27.Receita bruta

A receita bruta e as respectivas deduções para apuração da receita líquida apresentada na Demonstração de Resultados da Companhia no período de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e de 2021, foram como segue:

	Controladora				Consolidado			
	3T22	30/09/2022	3T21	30/09/2021	3T22	30/09/2022	3T21	30/09/2021
Software recorrente	**598.451**	**1.703.682**	**469.781**	**1.342.456**	**945.152**	**2.675.856**	**734.434**	**2.001.014**
Software não recorrente	**104.331**	**327.302**	**94.845**	**278.731**	**156.661**	**479.318**	**148.813**	**434.817**
Taxa de licenciamento	43.442	158.224	44.266	139.169	59.354	204.653	58.531	184.075
Serviços não recorrentes	60.889	169.078	50.579	139.562	97.307	274.665	90.282	250.742
Receita bruta	**702.782**	**2.030.984**	**564.626**	**1.621.187**	**1.101.813**	**3.155.174**	**883.247**	**2.435.831**
Cancelamentos	(4.672)	(16.758)	(3.343)	(15.599)	(8.089)	(25.450)	(5.978)	(23.306)
Impostos incidentes sobre vendas	(79.521)	(229.326)	(63.878)	(182.866)	(118.933)	(341.855)	(95.888)	(264.071)
Deduções	**(84.193)**	**(246.084)**	**(67.221)**	**(198.465)**	**(127.022)**	**(367.305)**	**(101.866)**	**(287.377)**
Receita Líquida	**618.589**	**1.784.900**	**497.405**	**1.422.722**	**974.791**	**2.787.869**	**781.381**	**2.148.454**

28.Custos e despesas por natureza

A Companhia e suas controladas apresentam as informações sobre os custos e as despesas operacionais por natureza para o período de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e de 2021.

	Controladora				Consolidado			
Natureza	**3T22**	**30/09/2022**	**3T21**	**30/09/2021**	**3T22**	**30/09/2022**	**3T21**	**30/09/2021**
Salário, benefícios e encargos	269.489	772.219	221.622	636.699	433.385	1.229.352	342.416	946.706
Serviços de terceiros e outros insumos	129.907	376.452	103.337	296.057	195.926	563.093	156.702	403.839
Comissões	60.091	185.465	53.296	156.712	71.167	217.749	63.330	180.730
Depreciação e amortização	36.939	108.632	32.572	99.219	59.636	174.861	55.610	144.277
Provisão para contingências	3.603	18.455	7.897	21.233	5.501	19.124	10.614	24.504
Provisão para perda esperada	5.402	13.695	5.742	12.190	8.577	21.765	8.368	18.226
Outras	13.565	37.600	8.450	16.808	25.525	77.286	15.637	35.065
Total	**518.996**	**1.512.518**	**432.916**	**1.238.918**	**799.717**	**2.303.230**	**652.677**	**1.753.347**

	Controladora				Consolidado			
Função	**3T22**	**30/09/2022**	**3T21**	**30/09/2021**	**3T22**	**30/09/2022**	**3T21**	**30/09/2021**
Custo de softwares	192.753	554.711	165.244	470.218	295.089	841.887	239.372	662.051
Pesquisa e desenvolvimento	114.255	329.648	88.731	259.125	181.779	524.377	146.755	400.708
Despesas comerciais e de marketing	139.917	416.610	116.990	325.697	205.246	590.859	169.086	443.637
Despesas Gerais e Administrativas	71.285	210.269	63.917	195.887	118.175	338.958	101.493	264.236
Despesas/Receitas Operacionais	786	1.280	(1.966)	(12.009)	(572)	7.149	(4.029)	(17.285)
Total	**518.996**	**1.512.518**	**432.916**	**1.238.918**	**799.717**	**2.303.230**	**652.677**	**1.753.347**

29.Receitas e despesas financeiras

As receitas e despesas financeiras incorridas no período de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e de 2021 foram como segue:

	Controladora				Consolidado			
	3T22	**30/09/2022**	**3T21**	**30/09/2021**	**3T22**	**30/09/2022**	**3T21**	**30/09/2021**
Receitas financeiras								
Receitas de aplicações financeiras	55.661	153.797	6.243	13.612	90.545	246.677	10.318	22.937
Juros recebidos	2.332	7.541	1.313	3.063	2.657	8.245	1.469	3.628
Variação monetária ativa	948	4.076	546	3.146	1.224	4.814	570	3.462
Ajuste a valor presente	790	2.132	458	1.357	1.133	2.738	518	1.519
Variação cambial ativa	37	345	(39)	248	927	3.668	985	3.041
Outras receitas financeiras (i)	(2.725)	(7.677)	(379)	(919)	(3.662)	3.226	(563)	(1.329)
	57.043	**160.214**	**8.142**	**20.507**	**92.824**	**269.368**	**13.297**	**33.258**
Despesas financeiras								
Juros incorridos	(63.425)	(167.828)	(29.191)	(42.858)	(64.962)	(173.921)	(30.962)	(45.520)
Variação monetária passiva	(2.117)	(6.839)	(3.592)	(10.236)	(4.558)	(11.642)	(4.298)	(12.457)
Despesas bancárias	(992)	(3.115)	(898)	(3.552)	(1.269)	(3.818)	(1.108)	(4.131)
Ajuste a valor presente de passivo	14.545	(718)	(171)	(481)	5.595	(27.897)	(9.319)	(19.192)
Variação cambial passiva	(67)	(397)	(132)	(1.441)	1.539	(2.967)	(370)	(3.823)
Outras despesas financeiras (ii)	(22.601)	(22.815)	(52)	(160)	(26.360)	(33.535)	(1.286)	(3.856)

	(74.657)	**(201.712)**	**(34.036)**	**(58.728)**	**(90.015)**	**(253.780)**	**(47.343)**	**(88.979)**
Receitas (despesas) financeiras líquidas	**(17.614)**	**(41.498)**	**(25.894)**	**(38.221)**	**2.809**	**15.588**	**(34.046)**	**(55.721)**

(i) Inclui os montantes de PIS e COFINS sobre receitas financeiras.
(ii) Contempla os ajustes por inflação das subsidiárias na Argentina.

30.Plano de previdência privada - Contribuição definida

A Companhia e suas controladas oferecem o "Programa de Previdência Complementar "TOTVS", atualmente administrado pelo Bradesco Seguros, no qual são realizadas contribuições efetuadas pelos participantes e pela Companhia e suas controladas, descritas no Contrato de Adesão ao Programa. As contribuições são segregadas em:

- Contribuição Básica – contribuição efetuada pelo participante, correspondente a 2% do salário; no caso de diretores estatutários a contribuição varia de 2% a 5%.

- Contribuição Voluntária – contribuições efetuadas exclusivamente pelos participantes, não havendo contrapartida da empresa.

- Contribuição da Empresa – correspondente a 100% da contribuição básica. A empresa poderá efetuar contribuições extraordinárias de valor e frequências livres.

As despesas com previdência privada no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022 era de R$6.403 (R$4.931 em 30 de setembro de 2021).

31.Cobertura de seguros

A Companhia e suas controladas, com base na avaliação de seus consultores, mantêm coberturas de seguros por montantes considerados suficientes para cobrir riscos sobre seus ativos próprios, alugados e os decorrentes de arrendamento e de responsabilidade civil. Os ativos segurados são os veículos, próprios e arrendados, e a edificação onde a Companhia e suas controladas estão instaladas.

Em 30 de setembro de 2022, os principais seguros contratados são:

Ramo	**Seguradora**	**Vigência**		**Limite Máximo de Responsabilidade**
		De	**Até**	
Compreensivo Empresarial	Mitsui	julho/2022	julho/2023	R$260.182
Responsabilidade Civil Geral	Chubb Seguros	junho/2022	junho/2023	R$8.000
Veículos (i)	Porto Seguro	janeiro/2022	janeiro/2023	(*) FIPE
D&O – Responsabilidade Civil de Executivos (ii)	AIG Seguros/Star/Zurich	julho/2022	julho/2023	R$100.000
E&O – Responsabilidade Civil Profissional	AIG Seguros	julho/2022	julho/2023	R$5.000
Cyber – Compreensivo Riscos Cibernéticos (iii)	AIG Seguros/Tokio Marine	julho/2022	setembro/2023	R$45.000

(i) Valor de mercado determinado pela FIPE – Fundação Instituto de Pesquisas Econômicas.

(ii) Para as operações no México, Argentina e Estados Unidos, a apólice local é emitida em cada país com valor de cobertura de USD1.000.
(iii) Coberturas contratadas para TOTVS S.A. com vigência até setembro de 2023 e Tail com vigência até julho de 2023.

32.Eventos subsequentes

Em 01 de novembro de 2022, o CADE (Conselho Administrativo de Defesa Econômica) aprovou, definitivamente, a criação da *Joint Venture "*TOTVS Techfin S.A.", entre a Companhia e o Itaú Unibanco S.A.. A consumação da operação está sujeita ao cumprimento de outras condições precedentes, entre as quais a aprovação pelo Banco Central do Brasil (BACEN).

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Declaração da Diretoria: Em conformidade com o inciso VI do Artigo 25 da Instrução CVM nº 480/09, os diretores da TOTVS declaram que discutiram, reviram e concordaram com as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas referentes ao período de nove meses findos em 30 de setembro de 2022.

São Paulo, 04 de novembro de 2022.

Dennis Herszkowicz
Diretor-Presidente
Gilsomar Maia Sebastião
Vice-Presidente Administrativo e Financeiro / Diretor de Relações com InvestidoresPareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE O PARECER DE AUDITORIA

Declaração da Diretoria: Em conformidade com o inciso V do Artigo 25 da Instrução CVM nº 480/09, os diretores da TOTVS declaram que discutiram, reviram e concordaram com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes em relação as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas referentes ao período de nove meses findos em 30 de setembro de 2022.

São Paulo, 04 de novembro de 2022.

Dennis Herszkowicz
Diretor-Presidente
Gilsomar Maia Sebastião
Vice-Presidente Administrativo e Financeiro / Diretor de Relações com Investidores